

STK ILUMINACION CIA. LTDA.

1. Información general

Con fecha 07 de Septiembre de 2012 mediante escritura pública otorgada por el Notario Trigésimo del Distrito Metropolitano de Quito, Dr. Guido Andrade Cevallos, la Compañía STK Iluminación Cía. Ltda. se constituye legalmente, la cual es aprobada mediante la resolución No. 3169 del 25 de Septiembre de 2012, e inscrita en el registro Mercantil el 24 de septiembre del mismo año.

Mediante Resolución no. SC. IJ.DJC.Q.12.004717 del 7 de septiembre del 2012, se resuelve aprobar la constitución de la compañía.

"STK ILUMINACION", es una compañía de nacionalidad ecuatoriana con domicilio en el Distrito metropolitano de quito, tiene como objetivo social: La venta al por mayor y menor de material eléctrico, servicios de instalación, mantenimiento y reparación de dispositivos y artefactos eléctricos de encendido, Iluminación y sonido y demás actividades señaladas en el indicado objeto social.

2. Políticas contables significativas

2.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de STK ILUMINACION CIA. LTDA., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las PYMES emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2015 y 2014 (No Auditado), y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de STK ILUMINACION CIA. LTDA. es el Dólar de los Estados Unidos de América.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2015 y 2014 (No Auditado), aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.1.1 Unidad monetaria

El gobierno Ecuatoriano en el año 2000 emitió la Ley Fundamental de Transformación Económica del Ecuador y anunció el esquema de dolarización, por lo que desde ese entonces la unidad monetaria en la república del Ecuador es el dólar americano.

2.1.2 Sistema contable

La preparación y elaboración de informes financieros contables, se realizan en un sistema contable desarrollado denominado "SACI".

2.2 Efectivo

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en efectivo, en fondos reembolsables y de cambios, y en bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera los sobregiros, de existir, se clasificarían como préstamos en el pasivo corriente.

2.3 Activos financieros

Cuentas por cobrar comerciales

Incluye los valores no liquidados por parte de clientes. Los deudores comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y se valoran posteriormente al costo amortizado mediante el método del tipo de interés efectivo.

Pérdidas por deterioro de los activos financieros

La Compañía evalúa en cada fecha de los Estados Financieros la existencia de evidencia objetiva de que los activos financieros reportados están deteriorados. Los activos financieros son deteriorados cuando hay evidencia objetiva sobre como uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo financiero impactaron los flujos estimados de efectivo del activo y estos puedan ser medidos con fiabilidad.

Para todos los otros activos financieros la evidencia objetiva de deterioro puede incluir:

- ✓ Dificultades financieras significativas del emisor o la contraparte; o
- ✓ Falta de pago o incumplimientos en los pagos de intereses o capital; o
- ✓ Que sea probable que el deudor entre en bancarrota o reorganización financiera

Para activos financieros llevados en su costo amortizado, el monto de deterioro es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros estimados de efectivo, descontados de la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor de los activos financieros es reducido por las pérdidas por deterioro directamente para todos los activos financieros con la excepción de las cuentas por pagar de negociación, donde el valor es reducido a través del uso de una cuenta de asignación. Cuando una cuenta por cobrar de negociación es considerada incobrable, es eliminada contra la cuenta de asignación. Las recuperaciones posteriores de montos que han sido previamente eliminadas son acreditadas contra la cuenta de asignación.

Los cambios en el valor de la cuenta de asignación son reconocidos en la utilidad o pérdida.

Si en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y esta disminución puede ser relacionada objetivamente a un evento que ocurrió después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida es revertida a través de utilidad o pérdida en la medida en que el valor de la inversión a la fecha en la que el deterioro es revertido no exceda lo que el costo amortizado hubiera sido si el deterioro no hubiera sido reconocido.

Baja de activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo expiran, o es transferido el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad a otra entidad. Si la Compañía tampoco transfiere ni retiene sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad y continúa controlando el activo transferido, la Compañía reconoce sus intereses retenidos en el activo y una obligación asociada por los valores que pueden ser pagados. Si la Compañía retiene sustancialmente todo el riesgo y los beneficios de propiedad de activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

2.4 Inventarios

Los inventarios se valoran inicialmente al costo, posteriormente al menor de los siguientes valores: al costo (medido al costo promedio), y su valor neto de realización. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado para los inventarios menos todos los costos estimados de finalización y los costos necesarios para realizar la venta.

A fecha de cierre de los estados financieros, la administración determina índices de deterioro por pérdida de valor y de ser necesario realizará el ajuste correspondiente.

El valor neto de realización representa la estimación del precio de venta menos todos los costos estimados de venta y distribución. STK ILUMINACION CIA. LTDA., realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios ajustando posibles deterioros en aquellos casos en los que el costo excede de su valor neto de realización.

2.5 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se valoran al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir luego de deducir cualquier descuento o rebaja.

STK ILUMINACION CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Contenido

1.	Información general	- 10 -
2.	Políticas contables significativas	- 10 -
3.	Estimaciones y juicios contables	- 16 -
4.	Gestión del riesgo financiero	- 17 -
5.	Efectivo	- 18 -
6.	Cuentas por cobrar no relacionados	- 19 -
7.	Otras cuentas por cobrar	- 19 -
8.	Inventarios	- 20 -
9.	Impuestos corrientes	- 20 -
10.	Propiedad, planta y equipo	- 21 -
11.	Cuentas y documentos por pagar	- 22 -
12.	Beneficios empleados corto plazo	- 22 -
13.	Participación a trabajadores	- 22 -
14.	Beneficios empleados post-empleo	- 23 -
15.	Ingresos	- 24 -
16.	Gastos de administración	- 25 -
17.	Otros ingresos (egresos)	- 25 -
18.	Impuesto a la renta	- 26 -
19.	Capital social	- 28 -
20.	Resultados acumulados	- 28 -
21.	Eventos subsecuentes	- 28 -
22.	Aprobación de los estados financieros	- 29 -

Venta bienes

Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes.

Venta de servicios

Los ingresos por la prestación de servicios se reconocen en base al grado de realización de la transacción, y siempre y cuando puedan ser medidos de manera fiable.

2.6 Impuestos corrientes y diferidos

El gasto generado por el impuesto a la renta es la suma del impuesto por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto Corriente

El impuesto corriente por pagar se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la reportada en el Estado de Resultados Integral porque excluye ítems de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros años y además excluye partidas que nunca son gravables o deducibles.

El pasivo de la Compañía para el impuesto corriente es calculado usando las tasas impositivas que han sido difundidas y aprobadas hasta la fecha del Estado Financiero.

Impuesto Diferido

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Tales activos y pasivos no son reconocidos si las diferencias temporales surgen en una transacción que no afecte ni a la utilidad gravable ni a la utilidad financiera.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos con las tasas de impuestos que se espera apliquen en el período en el cual el pasivo se establezca o el activo se realice, basado en la tasa del Impuesto a la Renta para sociedades publicadas por el Servicio de Rentas Internas hasta la fecha del Estado de Situación Financiera.

El valor de los activos por impuestos diferidos es revisado cada año en fecha de presentación de los Estados Financieros ajustado al punto en que no sea probable que los beneficios gravables sean suficientes para permitir que el activo o parte de este sean recuperados.

La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos revelan los efectos tributarios que vendrían por la manera en la cual la Compañía espera, a la fecha del reporte, recobrar o establecer el valor de sus activos y pasivos.

La Compañía puede compensar activos por impuestos diferidos con pasivos

por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal.

Impuesto corriente y diferido para el periodo

Los impuestos corrientes y diferidos son reconocidos como un gasto o ingreso en la utilidad o pérdida neta.

2.7 Planta y equipo

Los muebles, equipos y vehículos se declaran al costo menos su depreciación acumulada y pérdidas acumuladas de deterioro.

Los activos se deprecian utilizando el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados, considerando las vidas útiles que se indican a continuación:

Activo	Vida
Vehículos	5 años
Equipo de computación	3 años
Muebles y enseres	10 años
Equipo de oficina	10 años

Las vidas útiles son determinadas por la Administración de la Compañía en función del uso esperado que se tenga de los bienes.

La depreciación está cargada de tal manera que elimina el costo o valorización de activos, además de terrenos en pleno dominio y propiedades bajo construcción, durante sus vidas útiles estimadas, usando el método de línea recta. La vida útil estimada, valores residuales y el método de depreciación son revisados al final de cada año, con el efecto de cualquier cambio tomado en cuenta en una base potencial.

La utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un artículo de planta y equipo es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el valor en libros del activo, y es reconocida en resultados.

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como costo del periodo en que se incurren.

2.8 Beneficios empleados post-empleo

Los beneficios definidos a empleados corresponden a jubilación patronal y desahucio, cuyo costo se determina mediante el método de la unidad de crédito proyectada, con valoraciones actuariales que son efectuadas al final de cada periodo, para lo cual se consideran ciertos parámetros en las estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de Interés de mercado, definidas por el perito actuario.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los costos de los servicios corrientes, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del período se presentan en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros.

2.9 Participación a trabajadores

La Compañía reconoce la participación a trabajadores en la utilidad de la Entidad. Este beneficio se calcula a una tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

2.10 Capital social y distribución de dividendos.

Las participaciones se clasifican como patrimonio neto.

Los dividendos a pagar a los Accionistas de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta.

2.11 Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.12 Estado de Flujo de Efectivo.

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, STK ILUMINACION CIA. LTDA. ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en caja y bancos: incluyen el efectivo en caja e instituciones financieras.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de STK ILUMINACION CIA. LTDA., así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de Inversión o financiación.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero

2.13 Cambios de políticas y estimaciones contables

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables importantes respecto al ejercicio 2014 (no auditado).

2.14 Compensación de transacciones y saldos

Los activos y pasivos, así como los ingresos y gastos presentados en los Estados Financieros, no se compensan excepto en los casos permitidos por alguna normativa.

2.15 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

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

3. Estimaciones y juicios contables

Las estimaciones y juicios contables son evaluados de manera continua y se basan en experiencia pasadas y ciertos factores aplicables al sector, mismos que son razonables bajo las circunstancias actuales y las expectativas de sucesos futuros.

Estimaciones importantes

La Compañía realiza ciertas estimaciones basadas en hipótesis relacionadas con el futuro, mismas que no igualarán a los correspondientes resultados futuros, sin embargo llevan a una presentación razonable de los Estados Financieros, a continuación se detallan las principales estimaciones que pueden dar lugar a ajustes en el futuro:

3.1 Prestaciones por pensiones

El valor actual de las obligaciones registradas por concepto de jubilación patronal y desahucio deben ser calculadas en base a estimaciones actuariales, mismas que consideran varios factores en base a hipótesis, incluyendo tasas de descuento determinadas por los actuarios, por lo que cualquier cambio en las estimaciones actuariales así como en la tasa de descuento, podrían generar ajustes en el futuro.

3.2 Vidas útiles y deterioro de activos

Como se describe en la Nota 2.7 la Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, plantas y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía. Esta estimación podría cambiar significativamente como consecuencia de innovaciones tecnológicas en respuesta a cambios significativos en las variables del sector al que pertenece la Compañía.

4. Gestión del riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General de la Compañía, mismos que se encargan de identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas de la Compañía, de manera que estos riesgos no afecten de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados de la Compañía.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

La Compañía mantiene una política de otorgar crédito únicamente a clientes que han cumplido con las políticas establecidas por la Compañía mediante su departamento de cartera, además de involucrarse únicamente con partes solventes cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas por cobrar comerciales están distribuidas entre un número considerable de clientes, empresas cuya posición financiera es confiable a nivel nacional, sin que existe concentración de crédito con ninguna de estas.

La Compañía no mantiene cuentas por cobrar importantes con partes relacionadas.

Riesgo de liquidez

La Gerencia de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez. Permanentemente se hacen provisiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

Gestión del capital

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

La Administración de la Compañía realiza una revisión frecuente de la composición del capital y los riesgos de cada uno.

La Administración efectúa una evaluación periódica de la posición financiera de la compañía, misma que de acuerdo a la Administración de la Compañía demuestra que existe la capacidad suficiente para continuar como negocio en marcha y es adecuada en relación al mercado en que se desarrolla la misma.

Índices financieros

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de trabajo	USD\$1.366.489
Índice de liquidez	4.1 veces
Pasivos totales / patrimonio	0.38 veces
Deuda financiera / activos totales	23%

La administración considera que los indicadores financieros están dentro de los rangos en base al tamaño y sector en el que se desenvuelve la Compañía.

5. Efectivo

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 (No Auditado), los saldos de efectivo están conformados de la siguiente manera:

Descripción	31 de Diciembre	
	2015	2014 (No Auditado)
Caja Chica	1.590	0
Efectivo	8.501	61.617
Bancos	152.014	215.477
Total	162.105	277.094
Inversiones	155.000	150.000
Total	155.000	150.000

Los fondos presentados anteriormente, con excepción de la inversión, no cuentan con ninguna restricción para su uso inmediato.

El detalle de la inversión es:

FECHA DE APERTURA	ENTIDAD	TIPO DE DOCUMENTO	NUM. DOCUMENTO	CAPITAL (USD)	TASA DE INTERÉS ANUAL
30/11/2015	BANCO PICHINCHA	CERTIFICADO DE INVERSIÓN MÚLTIPLE (PLAZO DÓLAR)	2300778475	USD\$155.000	4.25% A 91 DÍAS PLAZO

6. Cuentas por cobrar no relacionados

Los saldos de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2015 y 2014 (No Auditado), se muestran a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2015	2014 (No Auditado)
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	195,891	115,611
Doctos por cobrar clientes no relacionados	31,474	10,005
Total	227,365	125,616

El periodo promedio de crédito por venta de servicios es de 60 días. La Compañía no realiza ningún cargo por interés si no se cumple con este tiempo de recuperación.

Anualmente la Compañía realiza un análisis Individual de las cuentas por cobrar a clientes, con la finalidad de determinar la existencia de deterioro y estimar la provisión a registrarse por este concepto.

Antigüedad de saldos en mora, pero no deteriorados

El detalle de saldos en mora pero no deteriorados se presenta a continuación:

	31 de Diciembre	
	2015	2014 (No Auditado)
De 60 a 90 días	164,383	...
De 90 a 180 días	22,145	...
De 180 a 360 días	6,805	...
De 360 en adelante	2,558	...
Total	195,891	...

Antigüedad de cuentas por cobrar deterioradas

Las cuentas por cobrar deterioradas se componen principalmente de saldos por cobrar a clientes con una antigüedad superior a 360 días.

7. Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre los saldos de otros activos financieros se detallan a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2015	2014 (No Auditado)
Otras cuentas por cobrar relacionadas (1)	254,331	254,311
Total	254,331	254,311

Cuentas por cobrar empleados	14.404	18.891
Otras cuentas por cobrar	4.983	3.804
Total	19.407	22.695
Anticipo proveedores extranjeros	33.656	36.201
Anticipo proveedores nacionales	3.625	6.046
Seguro pagado por anticipado	4.894	1.028
Total	42.175	43.275

(1) Cuenta por cobrar al socio Sr. Horst Kohlberger que proviene de años anteriores.

8. Inventarios

Los saldos de inventarios al 31 de diciembre del 2015 y 2014 (No Auditado), se muestran a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2015	2014 (No Auditado)
Inventario mercadería	943.608	789.744
Mercadería consignadas	0	(966)
Importaciones en tránsito	2.614	2.035
Total	946.222	790.813

El costo de los inventarios reconocido en el gasto durante el año 2015 y 2014 (No Auditado) fue de USD\$925.361 y USD\$1.109.793 respectivamente.

La totalidad de inventarios se espera recuperar en un período no mayor a 12 meses.

9. Impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 (No Auditado), la composición de los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes se presenta a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2015	2014 (No Auditado)
Activos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta (fuente)	0	18.960
Impuesto al valor agregado	0	0
Total activos por impuestos corrientes	0	18.960

Pasivos por impuestos corrientes:

Impuesto a la renta (fuente)	4.003	10.164
Impuesto al valor agregado	26.154	1.050
Total pasivos por impuestos corrientes	30.157	11.214

Tanto los activos como los pasivos por impuestos corrientes van a ser recuperados y cancelados en el corto plazo.

10. Propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 (No Auditado) los saldos de planta y equipo son los siguientes:

Descripción	31 de Diciembre	
	2015	2014 (No Auditado)
Muebles y enseres	55.010	51.740
Equipos de oficina	12.241	12.241
Equipos de computación	40.501	39.621
Vehículos, equipos transporte y caminero	85.000	85.000
	192.752	188.602
Depreciación	(81.223)	(44.364)
Total	111.529	144.237

Descripción	2015			
	Saldo al inicio (No Auditado)	Adiciones	Ventas / Bajas	Saldo al Final
Equipo de computación	39.620	881	0	40.501
Muebles y enseres	51.740	3.270	0	55.010
Vehículos	85.000	0	0	85.000
Equipo de oficina	12.241	0	0	12.241
Total	188.601	4.151	0	192.752
Depreciación acumulada	(44.364)	(36.860)	0	(81.223)
Total	144.237	(32.709)	0	111.529

11. Cuentas y documentos por pagar

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el detalle de saldos de cuentas y documentos por pagar es el siguiente:

Descripción	31 de Diciembre	
	2015	2014 (No Auditado)
Proveedores del exterior	243	0
Proveedores locales	16.447	22.797
Total	16.690	22.797

El período de crédito promedio de compras de ciertos bienes es 60 días desde la fecha de la factura.

12. Beneficios empleados corto plazo

Un detalle de las cuentas por pagar a empleados al 31 de diciembre del 2015 y 2014 se muestra a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2015	2014 (No Auditado)
Participación trabajadores (Nota 13)	42.581	50.788
Sueldos por pagar	0	842
IESS por pagar	6.490	5.921
Décimo cuarto sueldo	3.477	3.761
Décimo tercer sueldo	1.524	1.494
Vacaciones	0	331
Total	11.491	12.349

13. Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	2015	2014
Saldos al inicio del año	50.788	75.288
Provisión del año	42.581	50.788
Pagos efectuados	(50.788)	(75.288)
Saldos al fin del año	42.581	50.788

14. Beneficios empleados post-Empleo

Un detalle de la composición de la cuenta de beneficios post-empleo se resume a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2015	2014 (No Auditado)
Jubilación patronal	71.349	69.694
Desahucio	18.417	14.837
Total	89.766	84.531

Movimiento empleados post-empleo

El movimiento de las cuentas beneficios empleados durante el año 2015 y 2014 (No Auditado) se detalla a continuación:

Jubilación patronal

Descripción	2015	2014
		(No Auditado)
Saldos al comienzo del año	69.694	...
Costo de los servicios del período corriente	1.655	...
Ganancias actuariales	0	...
Saldos al final	71.349	69.694

Desahucio

Descripción	2015	2014
		(No Auditado)
Saldos al comienzo	14.837	...
Costo de los servicios del período corriente	4.805	...
Pagos efectuados	(1.025)	...
Ganancias actuariales	0	...
Saldos al final	18.417	14.837

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2015 y 2014 (No Auditado) 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 ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

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

Descripción	2015	2014
	%	(No Auditado) %
Tasa de descuento	6.31%	6.54%
Tasa de incremento salarial	3.0%	3%

15. Ingresos ordinarios

Un resumen de los ingresos reportado en los estados financieros es como sigue:

Descripción	2015	2014
		(No Auditado)
Ventas IVA 12%	1,745,784	1,944,883
Ventas IVA 0%	11,590	27,339
Instalaciones	108,126	129,905
Subtotal	1,865,500	2,102,127

16. Gastos de administración

Un resumen de los gastos administrativos reportados en los estados financieros es como sigue:

Descripción	2015	2014 <i>(No Auditado)</i>
Sueldos y beneficios sociales	251.038	253.642
Aporte a la seguridad social	26.106	25.082
Arrendos	86.400	76.100
Honorarios y comisiones	59.205	66.752
Mantenimiento	21.662	17.442
Comisión tarjetas de crédito	25.576	23.775
Servicios básicos	14.817	15.517
Materia de trabajo	13.356	14.821
Seguros y reaseguros	10.457	13.148
Gastos de viaje	11.855	9.977
Impuestos municipales	9.616	9.579
Alicuotas	8.340	8.110
Servicios de contabilidad	9.743	8.689
Publicidad y propaganda	5.234	22.527
Prestación de servicios	3.717	9.211
Reposiciones por garantía	8.672	4.151
Atenciones sociales	5.326	6.104
Viáticos	2.220	3.373
Otros gastos	15.934	24.204
Jubilación patronal y desahucio	12.773	8.758
Depreciaciones	36.860	26.610
Total	638.865	647.572

17. Otros ingresos (egresos)

Un resumen de los otros gastos netos de ingresos reportados en los estados financieros es como sigue:

	2015	2014 <i>(No Auditado)</i>
Descuento por pronto pago	830	1.319
Ingresos por sobrantes de inventario	0	1.250
Intereses ganados	2.700	847
Otros ingresos	3.418	3.581
Gastos no deducibles	(8.524)	(92)
Gasto de inventario obsoleto y defectuoso	(7.966)	(6.386)
Subtotal	(9.542)	519

18. Impuesto a la renta

De conformidad con *disposiciones legales*, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de *accionistas nacionales* o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010, de acuerdo con las últimas reformas tributarias aprobadas, los dividendos distribuidos a favor de accionistas *personas naturales residentes* en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

Descripción	31 de Diciembre	
	2015	2014 (No Auditado)
Utilidad según libros antes de impuesto a la renta	283.871	338.588
Menos participación trabajadores	(42.581)	(50.788)
	241.290	287.800
Más gastos no deducibles	18.923	3.951
Menos Amortización pérdidas tributarias de años anteriores	0	(1.944)
Menos empleados con discapacidad	(5.580)	(6.203)
Base Imponible	254.633	283.605
Impuesto a la renta calculado por el 22%	56.019	62.393
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	0	0
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	56.019	62.393

El movimiento del impuesto a la renta, fue como sigue:

	2015	2014 (No Auditado)
Saldo inicial	43.433	91.684
Provisión del año	56.019	62.393
Pagos efectuados	(43.433)	(91.684)
Compensación con retenciones. Nota 9	(16.932)	(18.960)
Saldo final	39.087	43.433

(1) Un resumen de los gastos no deducibles es como sigue:

Descripción	2015	2014
		(No Auditado)
Estudio actuarial empleados menores a 10 años	3,768	-
Depreciación vehículos	8,600	-
Otros varios	8,555	-
Total	18,923	3,951

Anticipo calculado - A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Durante el año 2015, la Compañía generó el anticipo de impuesto a la renta de USD\$16.932; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de USD\$56.019, consecuentemente la Compañía registró en resultados.

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios del período fiscal 2012 al 2015.

Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios el siguiente:

• La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012, y 22% a partir del año 2014.

Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado

Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

• Los gastos relacionados con vehículos cuyo avalúo supera US\$35,000, en la base de datos del SRI, serán no deducibles en la parte que supere dicho valor.

• La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

• Se establece el impuesto ambiental a la contaminación vehicular, que se grava en función del cilindraje y del tiempo de antigüedad de los vehículos.

Efectos tributarios de la revaluación - decreto ejecutivo No. 1180

Con fecha 19 de junio del 2014, se emitió el Decreto Ejecutivo No. 1180, en el que se reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, eliminando el literal mediante el cual señalaba que el gasto por depreciación de activos revaluados debía ser considerado como no deducible para fines impositivos.

19. Capital social

El capital social autorizado de la Compañía asciende a USD\$1.031.411 dividido en un millón treinta y un mil cuatrocientas once participaciones ordinarias de un dólar (US\$1) cada una.

El 09 de septiembre del año 2013 ante el Notario Trigésimo del Distrito Metropolitano de Quito, Dr. Pedro Andrade Cevallos se efectuó el aumento de capital social y reforma de estatutos por un millón veinte y un mil cuatrocientos once dólares de los Estados Unidos de América, por compensación de créditos y aporte en especie, y de esa manera llegar al capital enunciado en el párrafo precedente.

20. Resultados acumulados

Esta cuenta está conformada por:

Resultados acumulados primera adopción NIIF:

Corresponde a los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIFs.

El saldo acreedor, 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; utilizando en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Utilidades retenidas:

El saldo de esta cuenta está a disposición de los Socios de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

21. Eventos subsecuentes

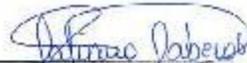
Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros 4 de marzo del 2015, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

22. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a los Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.



MARIO VARGAS TRUJILLO
Representante Legal



TATIANA CABEZA AGUILAR
Contadora General