**AQUACOBRE CIA LTDA**

**ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS**
**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**

**C O N T E N I D O**

Informe del auditor independiente

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio neto

Notas a los estados financieros

**Abreviaturas usadas**

USD Dólares estadounidenses

NIC Normas Internacionales de Contabilidad

NIIF Normas Internacionales de Información Financiera

PYME Pequeña y mediana empresa

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los Señores Socios de

**AQUACOBRE CIA LTDA**

Quito, 11 de octubre de 2017

## Opinión

1. He auditado los estados financieros de **AQUACOBRE CIA. LTDA.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

2. En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **AQUACOBRE CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2016 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

## Fundamentos de la opinión

3. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros".

4. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar mi opinión de auditoría.

## Párrafo de énfasis

5. La economía ecuatoriana viene atravesando por dificultades en estos tres últimos años, debido básicamente a la baja de los precios del barril de petróleo que se suscitó desde el mes de septiembre de 2014; mes en el que se cotizaba en US$100 por barril, mientras que en el año 2016 se cotizaba en aproximadamente US$40 por barril; adicionalmente existen otros factores que han afectado la situación económica del país en este último año 2016, entre ellos están: la apreciación del dólar americano, la disminución de exportaciones de ciertos productos, el terremoto ocurrido el 16 de abril que afectó especialmente en la zona de Manabí y Esmeraldas; asimismo, de acuerdo con los cálculos de organismos internacionales se prevé que en el año 2017 la economía ecuatoriana podría decrecer en aproximadamente 2%. Estos aspectos deben ser considerados por la administración de la Compañía a fin de asegurar la continuidad de las operaciones de la misma. La Administración de la Compañía considera que no existe ningún riesgo relevante que pueda afectar el Negocio en Marcha.

**Independencia**

6. Soy independientes de **AQUACBRE CIA. LTDA.** de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y he cumplido con mis responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

**Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

7. La Administración de **AQUACOBRE CIA. LTDA.** es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

8. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

9. Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

**Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

10. Los objetivos de mi auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros, están libres de errores materiales, ya sea por fraude u error, y emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión. Seguridad razonable, es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

11. Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplique mi juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría (En el Anexo N° 1 detallamos las responsabilidades que tengo como auditores externos de acuerdo con la NIA).

12. Les comunico a los responsables de la Administración de **AQUACOBRE CIA. LTDA.** en relación con, entre otros aspectos, el alcance y la oportunidad de la realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la misma, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifique en el transcurso de la auditoría.

**Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

13. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de la información financiera suplementaria respecto del Informe de Cumplimiento Tributario a fin de dar cumplimiento a las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Kattya Moncayo Donoso
RNAE N° 363

**AQUACOBRE CIA LTDA**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO**
**TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015**

(Expresado en dólares estadounidenses)

| **Activo** | Notas | **2016** | | 2015 | |
|---|---|---|---|---|---|
| **Activos corrientes:** | | | | | |
| Efectivo y Equivalentes de efectivo | 3 | **66.169** | | 148.471 | |
| Cuentas por cobrar clientes | 4 | **203.194** | | 111.797 | |
| Inventarios | 5 | **547.701** | | 679.994 | |
| Cuentas por cobrar empleados | 6 | **6.019** | | 3.306 | |
| Impuestos anticipados | 7 | **22.539** | | 15.517 | |
| Otras cuentas por cobrar | 8 | **123.226** | **968.848** | 30.757 | 989.842 |
| **Activos no corrientes** | | | | | |
| Propiedad, planta y equipo | 9 | **560.951** | | 151.532 | |
| Activo por impuesto diferido | 10 | **4.432** | **565.383** | 2.187 | 153.719 |
| **Total Activos** | | | **1.534.231** | | 1.143.561 |
| **Pasivos corrientes:** | | | | | |
| Cuentas por pagar a proveedores | 11 | **269.593** | | 222.135 | |
| Obligaciones bancarias | 12 | **32.316** | | 893 | |
| Cuentas por pagar partes relacionadas | 13 | **552.388** | | 205.309 | |
| Obligaciones tributarias | 14,15 | **38.180** | | 43.691 | |
| Obligaciones laborales | 15,16 | **102.267** | | 114.754 | |
| Otras cuentas por pagar | 17 | **2.532** | **997.276** | 27.141 | 613.923 |
| **Pasivo no corriente** | | | | | |
| Cuentas por pagar partes relacionadas L.P | 18 | **115.232** | | 118.104 | |
| Pasivo por impuesto diferido | | **4.431** | | 0 | |
| Obligaciones laborales L.P. | 19 | **58.209** | **177.872** | 48.009 | 166.113 |
| **Total Pasivos** | | | **1.175.148** | | 780.036 |
| **Patrimonio de los accionistas** | | | | | |
| (véase estado adjunto) | 20 | | **359.083** | | 363.525 |
| TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO | | | **1.534.231** | | 1.143.561 |

Las notas explicativas anexas de 1 a 25 son parte integrante de estos estados financieros

Gerente

Contador

**AQUACOBRE CIA LTDA**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL COMPARATIVO**
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015**

(expresado en dólares estadounidenses)

| | NOTA | **2016** | 2015 |
|---|---|---|---|
| Ventas | 21 | **2.884.762** | 3.264.272 |
| Costo de ventas | 21 | **-2.332.231** | -2.602.977 |
| **Utilidad Bruta en Ventas** | | **552.531** | 661.295 |
| Gastos mano de obra | 21 | **-310.395** | -308.551 |
| Gastos generales | 21 | **-212.097** | -270.886 |
| Gastos financieros | 21 | **-34.571** | -5.015 |
| **Utilidad Operacional** | | **-4.532** | 76.843 |
| Ingresos no operacionales | 21 | **32.709** | 41.170 |
| **Utilidad del ejercicio** | | **28.177** | 118.013 |
| 15% participación trabajadores | 16,15 | **-6.951** | -19.667 |
| Impuesto a la renta causado | 14,15 | **-24.185** | -36.130 |
| **Utilidad (Pérdida) neta** | | **-2.959** | 62.216 |

Las notas explicativas anexas de 1 a 25 son parte integrante de estos estados financieros

Gerente

Contador

**AQUACOBRE CIA LTDA**
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO COMPARATIVO**
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**
**(expresado en dolares estadounidenses)**

| | Capital Social | Reserva Legal | Resultados NIIF | Efectos cambios actuariales | Resultados Acumulados | Cambios en el Patrimonio Neto |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Saldo final al 01/01/2015 | 800 | 13.735 | -19.838 | -2.632 | 310.961 | 303.026 |
| Resultado integral 2015 | | | | -1.717 | 62.216 | 60.499 |
| Saldo al 31/12/2015 | 800 | 13.735 | -19.838 | -4.349 | 373.177 | 363.525 |
| **Resultado integral 2016** | | | | **-1.483** | **-2.959** | **-4.442** |
| **Saldo al 31/12/2016** | **800** | **13.735** | **-19.838** | **-5.832** | **370.218** | **359.083** |

Las notas explicativas anexas de 1 a 25 son parte integrante de estos estados financieros

Gerente

Contador

**AQUACOBRE CIA LTDA**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO COMPARATIVO**
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

(expresado en dólares estadounidenses)

| | **2016** | 2015 |
|---|---|---|
| **Flujo de efectivo en actividades de operación:** | | |
| Efectivo recibido de clientes y otros | **2.824.827** | 3.487.302 |
| Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros | **-2.490.777** | -3.351.521 |
| Flujo neto (usado) originado por actividades de operación | **334.050** | 135.781 |
| | | |
| **Flujo de efectivo en actividades de inversión:** | | |
| (Aumento) Adquisición de activos fijos | **-415.665** | -80.440 |
| Flujo neto originado por las actividades de inversión: | **-415.665** | -80.440 |
| | | |
| **Flujo de efectivo en actividades de financiamiento:** | | |
| Aumento (disminución) Obligaciones por pagar L/P | **-687** | -46.519 |
| Flujo neto originado por las actividades de financiamiento: | **-687** | -46.519 |
| | | |
| (Disminución) Aumento neto en caja bancos | **-82.302** | 8.822 |
| Caja y bancos al inicio del año | **148.471** | 139.649 |
| Caja y bancos al final del año | **66.169** | 148.471 |

Las notas explicativas anexas de 1 a 25 son parte integrante de estos estados financieros

Gerente

Contador

**AQUACOBRE CIA LTDA**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO COMPARATIVO**
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

(expresado en dólares estadounidenses) continuación

| | **2016** | 2015 |
|---|---|---|
| **Conciliación de la utilidad (pérdida) neta del año con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación:** | | |
| (Pérdida) / Utilidad del Ejercicio | **-2.959** | 62.216 |
| Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo: | | |
| 15% Particp.Trabajadores | **6.951** | 19.667 |
| 24% Impto.a la Renta | **24.185** | 36.130 |
| Gasto Depreciaciones | **6.246** | 18.548 |
| Provisión jubilación patronal y desahucio | **8.718** | 9.943 |
| Provisión cuentas incobrables | **1.247** | 720 |
| Provisión intereses | **0** | 0 |
| Provisión obsolescencia inventarios | **-321** | 2.450 |
| **Efectivo utilizado en actividades de operación antes de cambios en el capital de trabajo:** | **47.026** | 87.458 |
| Disminución en cuentas por cobrar clientes | **-92.644** | 181.860 |
| Aumento en inventarios | **132.614** | -62.524 |
| Disminución en otras cuentas por cobrar | **-95.182** | 52.718 |
| Aumento de otros activos | **-7.022** | 0 |
| Disminución en proveedores | **47.458** | 31.022 |
| Disminución en otras cuentas por pagar | **378.502** | -108.959 |
| Aumento en Obligaciones Laborales | **-19.438** | -42.585 |
| Disminución en Anticipos de clientes | **0** | -65.425 |
| Aumento en otros pasivos | **-54.305** | 0 |
| **Efectivo provisto por flujo de operaciones** | **334.050** | 135.781 |

Las notas explicativas anexas de 1 a 25 son parte integrante de estos estados financieros

Gerente

Contador

**AQUACOBRE CIA LTDA**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

## NOTA 1. - OPERACIONES

La Compañía **AQUACOBRE CIA LTDA** se constituyó en la ciudad de Quito el 09 de mayo del año 2008, ante el notario público cuarto encargado del cantón Quito, con domicilio en Quito. Su objeto principal: primero es la importación, comercialización, instalación, reparación, mantenimiento, arrendamiento, asesoría de sistema de tuberías, accesorios, herramientas para provisión, conducción, elevación, calentamiento, aprovisionamiento de agua potable y aguas residuales y fluidos de todo tipo; segundo, importación, aprovisionamiento, capacitación, instalación de sistemas de energía alternativa, tales como: solar térmica, solar fotovoltaica, biomasa y micro hidráulica; tercero, importación, comercialización, instalación, reparación, mantenimiento, arrendamiento, asesoría de sistemas eléctricos para baja y mediana tensión; cuarto, asociación con otras compañías nacionales o extranjeras que tengan actividades afines o con objeto social idéntico; quinto, participación en concursos de ofertas, la compañía podrá actuar como representante, agente mandataria o comisionista de empresas tanto nacionales como extranjeras, adquirir participaciones sociales y acciones, para el cumplimiento de su objeto social idéntico; la Compañía tendrá una duración de cincuenta años.

Los índices de inflación, relacionados con el comportamiento de la economía ecuatoriana en los tres últimos años, son como sigue:

| Diciembre 31 | Índice de inflación anual |
|---|---|
| 2016 | 1.12% |
| 2015 | 3,38% |
| 2014 | 3,67% |

## NOTA 2. - RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS

### 1. Bases para la preparación de los estados financieros

La Compañía **AQUACOBRE LTDA**., prepara sus estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.

### 2. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF PYME.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF PYME 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. El detalle de las estimaciones y juicios críticos se detallan en el punto 3.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

## 3. Resumen de principales Políticas Contables

### a. Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable dentro del futuro previsible, a menos que se indique todo lo contrario. AQUACOBRE CIA LTDA, es una sociedad con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

### b. Presentación de los estados financieros

Las políticas adoptadas para la presentación de Estados Financieros son las siguientes, pero se fundamentan en la base de su acumulación o del devengo contable:

- Estado de Situación Financiera.- La compañía clasificó las partidas del Estado de Situación Financiera, en Corrientes y No Corrientes y están presentadas de acuerdo a la liquidez.

- Estado de Resultados Integrales.- Los resultados se clasificaron en función de su "naturaleza".

- Estado de Flujos de Efectivo.- Se utilizó el método Directo, el cual informa de los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el período por actividades de operación, de inversión y de financiación.

- Estado de Cambios en el Patrimonio.- Presenta las conciliaciones entre importes en libros al inicio y al final del período, en resultados, partidas de resultado integral y transacciones con propietarios.

### c. Efectivo y equivalentes

Se reconoce como efectivo y equivalentes los activos financieros líquidos que se mantienen para cumplir con los compromisos de corto plazo.

### d. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar son clasificadas como cuentas corrientes, excepto aquellas cuyos vencimientos superen los 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifica como no corriente.

Registra principalmente cuentas por cobrar a clientes nacionales, diferenciando las cuentas por cobrar por ventas, los cheques post-fechados, los cheques para depósitos, y los cobros realizados mediante las tarjetas de crédito.

Las cuentas por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

**e. Inventarios**

De acuerdo con la Sección 17 de las NIIF PYMES: Los inventarios son activos. Un activo es un recurso controlado por la entidad como resultado de sucesos pasados, del que la entidad espera obtener, en el futuro, beneficios económicos.

Los inventarios son activos:

(a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de las operaciones;
(b) en proceso de producción con vistas a esa venta; o
(c) en forma de materiales o suministros que se consumirán en el proceso de producción o en la prestación de servicios.

Los inventarios están constituidos principalmente por 40 grupos de mercadería, los cuales son: accesorios de bombas, bombas, bronce, cables eléctricos, calefones y accesorios, cepillos, cobre, contactores, CPVC, desagües, edesa, equipos contra incendios, espiga campana, F.V., flex, fulminantes, gas, teka, guías, H-3, herramientas, HG, hidromasajes, lavanderías, paneles solares, piscinas, PMX, PVC.P, PVC.R, rejillas, repuestos de tanques, repuestos F.V, tableros, tanques, tuberías, válvulas, tinas de hidromasajes, taiwan y termofusión.

Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, según cual sea menor.

El costo de los inventarios se asigna utilizando el método de costo promedio ponderado. El costo de los inventarios puede no ser recuperable en caso de que los mismos estén dañados, si han devenido parcial o totalmente obsoletos, o bien si sus precios de mercado han caído. Asimismo, el costo de los inventarios puede no ser recuperable si los costos estimados para su terminación o su venta han aumentado.

Importaciones en tránsito: Registradas al costo de adquisición incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del Estado de Situación Financiera y clasificada como “Anticipo importaciones”

**f. Impuestos anticipados**

Registra principalmente las cuentas por cobrar por el crédito tributario de los impuestos, incluye los créditos tributarios de IVA en compras e impuesto a la renta que se generan en cada ejercicio económico por las retenciones efectuadas.

**g. Propiedad, planta y equipo**

Según la Sección 17 de las NIIF PYMES: Las propiedades, planta y equipo son activos tangibles que:

(a) se mantienen para su uso en la producción o el suministro de bienes o servicios, para arrendarlos a terceros o con propósitos administrativos, y
(b) se esperan usar durante más de un periodo.

La entidad reconocerá el costo de una partida de propiedades, planta y equipo como un activo si, y solo si:

(a) Es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros asociados con la partida, y
(b) El costo de la partida puede medirse con fiabilidad.

Una entidad medirá una partida de propiedades, planta y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial.

El costo de las partidas de propiedades, planta y equipo comprende todo lo siguiente:

(a) El precio de adquisición, que incluye los honorarios legales y de intermediación, los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, después de deducir los descuentos comerciales y las rebajas.

(b) Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia. Estos costos pueden incluir los costos de preparación del emplazamiento, los costos de entrega y manipulación inicial, los de instalación y montaje y los de comprobación de que el activo funciona adecuadamente.

(c) La estimación inicial de los costos de desmantelamiento o retiro de la partida, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta, la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere la partida o como consecuencia de haber utilizado dicha partida durante un determinado periodo, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal periodo.

La propiedad, planta y equipo se muestran al costo de adquisición menos su depreciación acumulada.

El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, en función de su vida útil.

La depreciación de los bienes de uso se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas del 20% para los vehículos y, 33% para los equipos de computación que se consideran adecuadas para depreciar los bienes de uso durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta.

**h. Cuentas por pagar**

Registra los valores pendientes de pago por concepto de compras y servicios para el funcionamiento de la compañía

La compañía reconocerá una obligación, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas.
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación.
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

De no cumplirse con las tres condiciones indicadas, la empresa no podrá reconocer la obligación.

Los pasivos financieros son clasificados como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional de aplazar el pago al menos por 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera. A la fecha de los estados financieros la Compañía mantiene como pasivos financieros cuentas por pagar.

Una cuenta por pagar comercial y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se mide a costo amortizado usando el método de interés efectivo. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 60 a 90 días.

La Compañía da de baja un pasivo financiero si y solo sí, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

**i. Obligaciones con instituciones financieras**

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones bancarias 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.

**j. Política para el tratamiento de impuestos sobre las ganancias.**

Impuestos Diferidos

Los efectos sobre los activos por impuestos diferidos se reconocen como una cuenta por cobrar en la medida en que exista una probabilidad de recuperar el Impuesto a la Renta que se deba pagar por efectos de las diferencias generadas entre la base fiscal y la base contable, producto de la aplicación de las NIIFs.

Los pasivos o activos por impuestos diferidos se miden por las cantidades que se espere pagar (recuperar) de la autoridad fiscal, utilizando la normativa y tasas impositivas vigentes a la fecha del cierre de los estados financieros.

Al finalizar cada ejercicio fiscal se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las tasas vigentes para el ejercicio posterior y de las probabilidades de recuperación y de liquidar los activos y pasivos por impuestos diferidos, respectivamente. Adicionalmente, se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las reformas que se realicen tanto a la normativa contable como a la tributaria.

Impuesto a la renta corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. Dicha utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingreso o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa de impuesto a la renta causado para el año 2015 se calcula al 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades son reinvertidas por el contribuyente; para el año 2015 y 2016 se rebaja en un punto porcentual.

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a al renta" cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo. Sin embargo mediante Resolución NAC-DGERCGC17-00000121 de 15 de febrero de 2017, se establece el tipo impositivo efectivo TIE promedio de los

contribuyentes del ejercicio fiscal 2016 y fija las condiciones, procedimientos y control para la devolución del excedente del impuesto a la renta pagado con cargo al ejercicio fiscal 2016. La Compañía podrá realizar este procedimiento de devolución.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, pago en concepto de impuesto a la renta el impuesto mínimo y la tarifa equivalente al 22%, sobre la utilidad gravable. respectivamente.

**Impuesto a la renta diferido**

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para las diferencias temporarias imponibles, un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El impuesto a la renta diferido se determina usando las tasas tributarias vigentes a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

La Compañía compensa activos por impuesto diferido con pasivos por impuesto diferido si y solo sí tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos de esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar los activos y pasivos como netos.

**Impuestos corrientes y diferidos**

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en resultados, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que reconoce fuera del resultado (por ejemplo los cambios en las tasas de impuesto o en la normativa tributaria, las reestimaciones de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surge el registro inicial de una combinación de negocios.

Adicionalmente, la Compañía en función de la NAC-DGECCGC12-00005 publicada en el Registro Oficial Nº 718 del miércoles 6 de junio de 2012, donde se recuerda que no existe la figura de “reversión de gastos no deducibles”, no reconoce activos por impuestos diferidos. Por tanto, si existe algún gasto reconocido bajo NIIF que no concuerda con el criterio tributario, estas diferencias se contabilizan como gastos no deducibles del periodo y no serán considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros.

**k. Beneficios sociales de corto plazo**

Se registran las obligaciones corrientes con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) así como las provisiones por beneficios de corto plazo a empleados.

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer de participación laboral en las utilidades registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

**l. Beneficios sociales de largo plazo**

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período fiscal. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación.

**m. Reserva legal**

De acuerdo con la Legislación vigente la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad líquida, hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 25% del capital pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

**n. Ingresos**

En función de las disposiciones establecidas en el del Marco Conceptual y la Sección 23, los ingresos son reconocidos considerando el principio de esencia sobre la forma y en función del devengamiento de la transacción, independientemente de su cobro.

Los ingresos ordinarios son medidos utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos.

De ser necesario, cuando surja alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos de actividades ordinarias, la cantidad incobrable o la cantidad respecto a la cual el cobro ha dejado de ser probable se procederá a reconocerlo como un gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido.

**o. 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 que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

**p. Política para el tratamiento de provisiones, activos y pasivos contingentes.**

Provisión: La compañía reconoce una provisión, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas;
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

## NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES

La composición de este rubro es la siguiente al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

| | **2016** | 2015 |
|---|---|---|
| Caja ventas | **2.904** | 0 |
| Caja chica | **1.297** | 852 |
| Bancos | **61.968** | 147.619 |
| | **66.169** | 148.471 |

## NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

El siguiente es el detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2016 y 2015.

| | **2016** | 2015 |
|---|---|---|
| Clientes por cobrar (1) | **122.607** | 76.958 |
| Cheques postfechados cartera (2) | **75.416** | 38.235 |
| Cuentas por cobrar relacionados | **8.516** | 0 |
| Diners club Ecuador | **2.876** | 1.610 |
| Cheques para depósito | **782** | 0 |
| Visa | **668** | 896 |
| Mastercard | **242** | 695 |
| Transferencia | **0** | 70 |
| (-) Provisión ctas incobrables (3) | **-7.913** | -6.667 |
| | **203.194** | 111.797 |

(1) Dentro de los principales clientes de la Compañía se encuentran: ARBOLEDA FAINI JUAN JAVIER; INSTALHIDS P P Y ASOCIADOS CIA LTDA; ALSANIECUADOR S A. Cada cuenta por cobrar tiene como respaldo las respectivas facturas, en las cuales se especifica el detalle de los bienes entregados, el valor de la factura y forma de pago.

(2) El saldo está conformado principalmente por ventas realizadas a Aquarenovable y a Páez Iván.

(3) La provisión para cuentas incobrables tuvo los siguientes movimientos en el 2016 y 2015:

| | **2016** | 2015 |
|---|---|---|
| Saldo Incial | **6.667** | 5.947 |
| Adiciones | **1.247** | 720 |
| Saldo Final | **7.914** | 6.667 |

## NOTA 5. – INVENTARIOS

El siguiente es el detalle de inventarios al 31 de diciembre de 2016 y 2015 en dólares:

| | **2016** | 2015 |
|---|---|---|
| Inventario de Mercaderias | **560.698** | 697.445 |
| Importaciones en Transito | **4.133** | 0 |
| (-) Provisiòn deterioro del Inventario (1) | **-17.130** | -17.451 |
| | **547.701** | 679.994 |

(1) Para obtener la provisión por deterioro se efectuó el análisis de la rotación de los inventarios a fin de determinar la pérdida probable por mantener en stock la mercadería, para el año actual no se consideró la variación de la misma. A continuación se presenta el movimiento del año 2016 y 2015.

| | **2016** | 2015 |
|---|---|---|
| Saldo Incial | **17.451** | 15.000 |
| Adiciones | **0** | 2.451 |
| Reversiones y bajas | **-321** | 0 |
| Saldo Final | **17.130** | 17.451 |

## NOTA 6.- CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS

La composición de cuentas por cobrar empleados al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es la siguiente:

| | **2016** | 2015 |
|---|---|---|
| Carrera Hugo | **2.763** | 1.104 |
| Espin Omar | **1.526** | 0 |
| Ramirez Clever | **1.000** | 0 |
| Otros menores | **530** | 1.002 |
| Acosta Jose | **200** | 1.200 |
| | **6.019** | 3.306 |

## NOTA 7.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

El siguiente es el movimiento durante el año 2016 y 2015 en dólares:

| | **2016** | 2015 |
|---|---|---|
| IVA en Compras 12% | **21.839** | 15.123 |
| Ret. IVA Clientes | **637** | 394 |
| Ret. Fuente Clientes (Véase nota 15) | **63** | 0 |
| | **22.539** | 15.517 |

## NOTA 8.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El siguiente es el movimiento durante el año 2016 y 2015 en dólares:

| | **2016** | 2015 |
|---|---|---|
| Anticipo Proveedores (1) | **29.855** | 9.080 |
| Anticipo Importaciones (2) | **93.125** | 0 |
| Otras cuentas por cobrar | **0** | 48.960 |
| Anticipo Facturas por recibir | **246** | 0 |
| Provisión incobrables otras cuentas por cobrar | **0** | -27.283 |
| | **123.226** | 30.757 |

(1) Incluye USD 9.080 por cobrar a AQUARENOBABLE por importación de Cepillos en tránsito al 2016 y USD 15.000 de la Sra. María Cruz Velez Cedeño por anticipo de Implementación de Redes Informáticas para la Construcción en curso Valle de los Chillos del periodo 2016.

(2) Incluye USD 90.956 entregados a Ignacio Gómez para la importación de motobombas, bombas, tanques hidroacumulados, equipo de bombeo y rotores, liquidados en enero de 2017.

## NOTA 9.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la siguiente es la composición de Propiedad, Planta y Equipo:

| | **2016** | 2015 |
|---|---|---|
| **DEPRECIABLES** | | |
| COSTO | | |
| Construcción Valle De Los Chillos | **496.105** | 80.440 |
| Equipo de Computación | **1.520** | 1.520 |
| Vehiculos | **121.036** | 121.036 |
| Total | **618.661** | 202.996 |
| | | |
| Depreciacion Acumulada | **-57.710** | -51.464 |
| **TOTAL** | **560.951** | 151.532 |

A continuación se presenta el movimiento de activos de propiedad, planta y equipo por el periodo económico 2016.

| | **Saldo 2015** | **Adiciones** | **Bajas** | **Saldo 2016** |
|---|---|---|---|---|
| Construcción en proceso | **80.440** | **415.665** | **0** | **496.105** |
| Equipo de computación | **1.520** | **0** | **0** | **1.520** |
| Vehículos | **121.036** | **0** | **0** | **121.036** |
| Total | **202.996** | **415.665** | **0** | **618.661** |
| | | | | |
| Depreciación acumulada | | | | |
| Equipo de computación | **-1.520** | **0** | **0** | **-1.520** |
| Vehículos | **-49.944** | **0** | **-6.246** | **-56.190** |
| Total | **-51.464** | **0** | **-6.246** | **-57.710** |
| | | | | |
| Neto | **151.532** | **415.665** | **-6.246** | **560.951** |

A continuación se presenta el movimiento de activos de propiedad, planta y equipo por el periodo económico 2015;

| | Saldo 2014 | Adiciones | Bajas | Saldo 2015 |
|---|---|---|---|---|
| Construcción en proceso | 0 | 80.440 | 0 | 80.440 |
| Equipo de computación | 1.520 | 0 | 0 | 1.520 |
| Vehículos | 121.036 | 0 | 0 | 121.036 |
| Total | 122.556 | 80.440 | 0 | 202.996 |
| | | | | |
| Depreciación acumulada | | | | |
| Equipo de computación | -1.520 | 0 | 0 | -1.520 |
| Vehículos | -31.396 | 0 | -18.548 | -49.944 |
| Total | -32.916 | 0 | -18.548 | -51.464 |
| | | | | |
| Neto | 89.640 | 80.440 | -18.548 | 151.532 |

La construcción en el Valle de los Chillos corresponde a una obra que en el año 2017 será facturada al Sr. Iván Páez con lo que se liquidará las cuentas por pagar a él. (Véase nota 13)

## NOTA 10.- ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

Las cuenta activo por impuesto diferido al 31 de diciembre del 2016 y 2015 está conformada de la siguiente manera:

| | **2016** | 2015 |
|---|---|---|
| Activo por Impuesto diferido | **4.432** | 2.187 |
| | **4.432** | 2.187 |

## NOTA 11.- CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Las cuentas por pagar proveedores al 31 de diciembre del 2016 y 2015 están conformadas de la siguiente manera:

| | **2016** | 2015 |
|---|---|---|
| Proveedores (1) | **255.948** | 239.924 |
| Proveedores del exterior por Pagar | **13.270** | 0 |
| Sra. Jenny Yépez - Aquaservicios | **375** | 375 |
| (-) Provisión por desvalorización de CXP | **0** | -18.164 |
| | **269.593** | 222.135 |

(1) Dentro de los principales proveedores de la Compañía se encuentran: COMERCIAL KYWI S.A. con un valor de USD 66.994; EASYMAX S. A. con un valor de USD 67.570 y DEMACO con un valor de USD 24952.

## NOTA 12.- OBLIGACIONES BANCARIAS

La siguiente es la composición de obligaciones bancarias al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

| | **2016** | 2015 |
|---|---|---|
| Préstamo Promerica (1) | **29.756** | 0 |
| Visa Pichincha por pagar | **1.420** | 893 |
| Visa por pagar | **1.140** | 0 |
| | **32.316** | 893 |

(1) Corresponde a un préstamo de corto plazo obtenido el 07 de agosto de 2016, a una tasa de interés nominal de 9,76%, tasa efectiva de 10,21%, pagadero mensualmente en cuotas de USD 4.390,80 con vencimiento al 24 de marzo del 2017.

## NOTA 13.- CUENTAS POR PAGAR PARTES RELACIONADAS

La composición de este rubro es la siguiente al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

| | **2016** | 2015 |
|---|---|---|
| Proveedores relacionados (1) | **202.710** | 202.710 |
| Préstamos accionistas por pagar (2) | **347.079** | 0 |
| Dividendos por Pagar | **2.599** | 2.599 |
| | **552.388** | 205.309 |

(1) Dentro de los principales proveedores relacionados de la Compañía se encuentran: USD 152.239 correspondiente al Sr. Páez Nicolalde Iván Patricio y USD 11.968 de

Jenny Yépez Nájera del periodo 2015, valores que no se han definido a diciembre de 2016 la forma y plazo de pago.

(2) Corresponde a valores entregados por parte del Sr. Iván Páez para la construcción de instalaciones que serán facturadas en el año 2017 una vez terminada la obra.

## NOTA 14.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

La siguiente es la composición de obligaciones tributarias al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

| | **2016** | 2015 |
|---|---|---|
| Iva Ventas 12% por Pagar | **32.314** | 18.479 |
| Ret. Relación de Dependencia por Pagar | **929** | 2.439 |
| Retenciones en la fuente | **2.912** | 6.718 |
| 30% Rte.Iva por pagar | **415** | 254 |
| 70% Rte.Iva por pagar | **983** | 284 |
| 100% Rte.Iva por pagar | **627** | 2.356 |
| Impuesto a la Renta por pagar | **0** | 13.161 |
| | **38.180** | 43.691 |

## NOTA 15.- CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

La siguiente es la conciliación tributaria del impuesto a la renta cortado a diciembre de 2016 y 2015.

| | **2016** | 2015 |
|---|---|---|
| Utilidad del ejercicio | **28.177** | 118.013 |
| 15% participación trabajadores | **-6.951** | -19.667 |
| Utilidad antes de impuesto a la renta | **21.226** | 98.346 |
| (+) Gastos no deducibles | **46.883** | 65.881 |
| Base imponible | **68.109** | 164.227 |
| | | |
| Impuesto a la renta causado | **24.185** | 36.130 |
| Retenciones en la fuente del año (Veáse nota 7) | **19.741** | 19.678 |
| Anticipo impuesto a la renta (Véase nota 7) | **4.507** | 5.477 |
| (Crédito tributario) Impuesto a pagar | **-63** | 10.975 |
| | | |
| Anticipo de impuesto renta | **22.854** | 21.485 |

| **Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta** | **2016** | | |
|---|---|---|---|
| | | **Tasa Efectiva** | |
| Utilidad del ejercicio | **21.226** | **22%** | **4.670** |
| Mas gastos no deducibles: (rti) | **46.883** | **49%** | **10.314** |
| | | **43%** | **9.201** |
| Base imponible | **68.109** | **114%** | **24.185** |
| Impuesto renta | **21.226** | **114%** | **24.185** |

| **Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta** | **2015** | | |
|---|---|---|---|
| | | **Tasa Efectiva** | |
| Utilidad del ejercicio | **98.346** | **22%** | **21.636** |
| Mas gastos no deducibles: (rti) | **65.881** | **15%** | **14.494** |
| Base imponible | **164.227** | **37%** | **36.130** |
| Impuesto renta | **98.346** | **37%** | **36.130** |

## NOTA 16.- OBLIGACIONES LABORALES

La siguiente es la composición al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

| | **2016** | 2015 |
|---|---|---|
| Sueldos por Pag | **76.608** | 76.618 |
| Dec. Tercero por Pagar | **1.312** | 1.494 |
| Dec. Cuarto por Pagar | **2.440** | 2.507 |
| Otros por Pagar Empleados | **9.764** | 8.981 |
| Fondos de Reserva por Pagar | **972** | 1.070 |
| Aportes al IESS por Pagar | **3.379** | 3.920 |
| Prest.IESS por Pagar | **841** | 497 |
| 15% trabajadores (Véase nota 15) | **6.951** | 19.667 |
| | **102.267** | 114.754 |

## NOTA 17.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La siguiente es la composición al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

| | **2016** | 2015 |
|---|---|---|
| Anticipo Clientes Locales | **2.532** | 0 |
| Otras cuentas por pagar | **0** | 11.141 |
| Prétamos varios | **0** | 16.000 |
| | **2.532** | 27.141 |

## NOTA 18.- CUENTAS POR PAGAR PARTES RELACIONADAS LARGO PLAZO

La siguiente es la composición al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

| | **2016** | 2015 |
|---|---|---|
| Paez Ivan (1) | **43.661** | 46.533 |
| Basantes Lorena/ Moreno Pablo (2) | **17.000** | 17.000 |
| Paez Ivan (3) | **24.571** | 24.571 |
| Perugachi Gabriel (3) | **30.000** | 30.000 |
| | **115.232** | 118.104 |

(1) Corresponde a todos los descuentos que los proveedores hicieron directamente con el Sr. Iván Páez en el periodo 2015, los cuales serán liquidados en 2017 con la construcción del Valle de los chillos.

(2) Corresponde a valores entregados para capitalizar en el futuro, cuyo sustento es un contrato de mutuo con vencimiento en diciembre de 2019.

(3) Corresponden a préstamos los cuales según contratos de mutuo se liquidarán en diciembre de 2019.

## NOTA 19.- OBLIGACIONES LABORALES LARGO PLAZO

La composición de este rubro es la siguiente al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

| | **2016** | 2015 |
|---|---|---|
| Provisiòn Jubilaciòn Patronal (1) | **26.182** | 20.021 |
| Provisión Desahucio (2) | **32.027** | 27.988 |
| | **58.209** | 48.009 |

La Compañía contrató los servicios de un actuario para calcular el efecto de los beneficios por jubilación patronal y por desahucio a los que eventualmente tendrían derecho los empleados actuales sobre ciertas bases de cumplimiento de la normativa legal vigente.

Los actuarios realizaron la actualización de cálculo de los trabajadores de la Compañía cortada al 31 de diciembre del 2016 y 2015. Según la forma como se contabiliza, la reserva constituye un pasivo contingente para la empresa.

La reserva matemática está sujeta a revisiones anuales por los años de servicio de los trabajadores y por la variación de los indicadores económicos como son: tasa de crecimiento de salarios y de pensiones, cuyos efectos implican aumentar las obligaciones futuras.

Para el presente estudio, se ha tomado en cuenta la tasa de crecimiento salarial neta de inflación en dólares del cero por ciento, y se ha sido considerado como tasa de interés actuarial del cálculo de 4 % real.

Desde el punto de vista demográfico, el cálculo de la Reserva Matemática se realiza tomando en consideración una expectativa de vida del jubilado patronal superior al que establece el Código del Trabajo.

**Beneficios por desahucio**

Corresponde al beneficio por medio del cual una de las partes hace saber a la otra que su voluntad es dar por terminada la relación contractual, la cual se notificará en el Ministerio de Trabajo. Este beneficio corresponde a una bonificación del 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado a un mismo empleador.

Está prohibido el desahucio dentro del lapso de 30 días a más de 2 trabajadores si la Compañía tiene hasta 20 empleados o hasta 5 empleados por mes si la Compañía mantiene más de 20 trabajadores.

La tasa de interés utilizada es del 6,50% equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicado por el Banco Central del Ecuador. La tasa de incremento futuro de los sueldos se estima en un 2,40 % anual, lo que arroja una tasa de conmutación actuarial real del 4% anual; validada por la Superintendencia de Bancos y Seguros para beneficios de largo plazo.

A continuación se presenta el movimiento de las provisiones:

| | **2016** | 2015 |
|---|---|---|
| **Provisión por jubilación patronal** | | |
| Saldo inicial | **20.021** | 15.222 |
| Provisión establecida por la compañía | **2.341** | 1.947 |
| Interés financiero | **1.047** | 801 |
| Pérdidas o ganancias actuariales | **2.773** | 2.051 |
| Saldo final | **26.182** | 20.021 |
| | | |
| **Provisión por desahucio** | | |
| Saldo inicial | **27.988** | 22.844 |
| Provisión establecida por la compañía | **4.616** | 4.357 |
| Interés financiero | **1.281** | 1.120 |
| Pérdidas o ganancias actuariales | **-1.857** | -333 |
| Saldo final | **32.028** | 27.988 |

## NOTA 20.- PATRIMONIO

El patrimonio al 31 de diciembre del 2016 y 2015 está conformado de la siguiente manera:

| | **2016** | 2015 |
|---|---|---|
| Capital Social | **800** | 800 |
| Reserva Legal | **13.735** | 13.735 |
| Resultados Acumulados NIIF | **-19.838** | -19.838 |
| Efectos cambios actuariales | **-5.832** | -4.349 |
| Resultados Acumulados | **370.218** | 373.177 |
| | **359.083** | 363.525 |

### Reserva Legal

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía mantiene una Reserva Legal de USD 13.735 la cual de conformidad con las disposiciones establecidas en la Ley de Compañías podrá ser utilizada para compensar pérdidas, incrementar el capital o en caso de liquidación de la Compañía su repartición entre los accionistas. Esta reserva deberá ser constituida hasta llegar al 25% del capital social, en un porcentaje anual del 5% sobre las utilidades netas luego del pago del Impuesto a la Renta y Participación Trabajadores en las Utilidades.

## NOTA 21.- INGRESOS

Los ingresos ordinarios de la compañía provienen de principalmente de la venta de mercadería y prestación de servicios de instalación. Los ingresos generados durante el año 2016 y 2015 fueron los siguientes:

| | **2016** | 2015 |
|---|---|---|
| | | |
| Ventas | **2.884.762** | 3.264.272 |
| Ingresos no operacionales (1) | **32.709** | 41.170 |
| | **2.917.471** | 3.305.442 |
| | | |

(1) Corresponde a valores de ingreso por recuperación de jubilación patrimonial, ingresos por descuentos post venta y otros ingresos.

## NOTA 22.- COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos ordinarios provienen de la actividad de explotación de la Compañía y se presentan a continuación al año 2016 y 2015:

| | **2016** | 2015 |
|---|---|---|
| Costo de ventas | **2.332.231** | 2.602.977 |
| Gastos mano de obra | **310.395** | 308.551 |
| Gastos generales | **212.097** | 270.886 |
| Gastos financieros | **34.571** | 5.015 |
| | **2.889.294** | 3.187.429 |

## NOTA 23.- REVISIONES TRIBUTARIAS

A la fecha del informe de auditoría independiente, 11 de octubre de 2017, la Compañía no ha sido notificada por auditorias tributarias de los períodos económicos de 2012 al 2016 sujetos a fiscalización.

## NOTA 24.- CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS SOBRE DERECHOS DE AUTOR

La compañía adquirió en febrero del 2011 el software Contable, financiero, administrativo LATINUM del Grupo Infoelect., dispone de las licencias del sistema.

## NOTA 25.- HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 11 de octubre de 2017, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.

## ANEXO N° 1

**Responsabilidades del auditor externo en relación con la auditoría de los estados financieros**

Como parte de mi auditoría de conformidad con las NIA, aplique mi juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

a. Identifique y evalué los riesgos de error material de los estados financieros, debido a fraude o error, diseñé y apliqué procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuve evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones erróneas o evasión del control interno, aspectos que no necesariamente pueden ser identificados en el transcurso de la auditoría.

b. Obtuve un conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.

c. Evalué si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración de la Compañía.

d. Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándome en la evidencia de auditoría obtenida, concluí sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluí que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en mi informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que exprese una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoria obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría (julio, 24 de 2017). Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.

e. Evalué la correspondiente presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados en mención representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.