

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros para el año que termina el 31 de Diciembre de 2016

1 Información general

Yazbek García es una Compañía Limitada radicada en el país con domicilio en Quito, en la calle Av. 6 de Diciembre N44-66 y Av. Río Coca. Su objeto social son la Venta al por menor, Comisión e Intermediación de Motocicletas y Vehículos.

2 Bases de elaboración y políticas contables

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros. Tal como lo requiere la NIIF para PYMES, estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2016, y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presenten.

2.1 Bases de presentación

Los presentes Estados Financieros se encuentran preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para PYMES) emitida por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), que han sido adoptadas en Ecuador y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Están presentados en las unidades monetarias (u.m.) del Ecuador (dólares de los Estados Unidos de Norteamérica), que es la moneda de presentación y la moneda funcional de la compañía.

En algunos casos, es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables. Los juicios que la gerencia haya efectuado en el proceso de aplicar las políticas contables y que tengan la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros se establecen en las siguientes notas.

Se aplicará con las partidas de los elementos activo y pasivo corrientes y no corrientes (Sección 4.p.4.4)

2.2. Políticas contables

Efectivo y Equivalentes

La compañía Yazbek García Cia. Ltda., registrará en efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 3 meses y sobregiros bancarios no recurrentes.

La compañía revelará en los estados financieros o en sus notas los saldos para cada categoría de efectivo por separado, el plazo de los equivalentes al efectivo, las tasas de interés y cualquier otra característica importante que tengan los depósitos.

Se revelará en las notas junto con un comentario a la gerencia, el importe de los saldos de efectivo y equivalentes al efectivo significados mantenidos por la entidad que no están disponibles para ser utilizados por esta. (Sección 7.p.7.21)

Activos financieros

La compañía Yazbek García Cia. Ltda. registrará dentro de este rubro cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad; o un instrumento de cobro-saldos comerciales, depósitos a plazo, derechos de patrimonio neto de otra entidad. Tales como: acciones y bonos de otras entidades, depósitos a plazo, derechos de cobro-saldos comerciales, otras cuentas por cobrar, etc.

Se registrará los siguientes instrumentos financieros como aumentos financieros básicos de acuerdo a lo establecido en la sección 11.8.

- Un instrumento financiero de deuda (como una cuenta, un pagare o préstamo por cobrar o pagar) que cumpla las condiciones.
- Un compromiso de recibir un préstamo que:
 - No pueda liquidarse por el importe neto en efectivo, y
 - Cuando se ejecute el compromiso, se espera que cumpla las condiciones
- Una inversión en acciones preferentes no convertibles y acciones preferentes u ordinarias sin opción de venta.

Medición Inicial

Al reconocer inicialmente un activo como activo financiero o pasivo financiero una entidad lo medirá al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable con cambios en resultados) excepto si el acuerdo constituye, en efecto, una transacción de financiamiento (sección 1.13) una transacción de financiamiento puede tener lugar en relación a la venta de bienes o servicios, por ejemplo, si el pago se aplaza más allá de los términos comerciales normales o se financia a una tasa de interés que no es una tasa de mercado. Si el acuerdo constituye una transacción de financiamiento, la entidad medirá al activo financiero o pasivo financiero al valor presente de los pagos descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La compañía Yazbek Garcia Cia Ltda realizará un informe al final de cada período sobre el que se indique, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Los activos financieros identificados en los estados financieros son:

1. Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados y

2. Otras cuentas por cobrar

Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en el mercado activo; o como patrimonio de conformidad con la esencia del acuerdo contractual. Los pasivos financieros identificados en los estados financieros son:

1. Cuentas y Documentos por pagar locales: Estas cuentas comerciales corresponden a los montos adeudados por la compañía por la compra de bienes y servicios en el curso normal de sus operaciones

2. Otras obligaciones corrientes: Representadas principalmente por obligaciones con : la administración tributaria, IESS y trabajadores.

3. Cuentas por pagar relacionadas: Representadas principalmente por operaciones entre compañías relacionadas o préstamos realizados por los socios.

a) Reconocimiento inicial

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros medidos al costo amortizado. Estos pasivos se reconocen inicialmente a su costo más los costos que se hayan incurrido en la transacción.

La Compañía no ha reportado pasivos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados.

b) Medición posterior

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, estos pasivos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Los ingresos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare imaterial. El período de crédito promedio para la pago a proveedores es hasta 30 días.

Las cuentas comerciales por pagar y Otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

c) Baja en cuentas de un pasivo financiero

Se dan de baja los pasivos financieros cuando expiran, cancelan o cumplen las obligaciones contractuales asumidas por la Compañía.

Provisión por Cuentas Incobrables

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante provisión, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

Inventarios

La compañía registrará sus inventarios al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados en proceso comprenden las materias primas, la mano de obra directa, los gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

Los inventarios, materias primas, repuestos y accesorios, que sean adquiridos a terceros se valorizarán al precio de adquisición y cuando se consumen se incorporan al costo de producción de los productos terminados usando el método promedio ponderado.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

Inventario de Materia Prima

Medición Inicial

El costo de adquisición de la materia prima comprenderá el precio de compra, aranceles de importación y otros impuestos (no recuperables posteriormente, transporte, manipulación y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de los materiales)

Cuando el costo de adquisición de los materiales comprenda descuentos, rebajas y otras partidas similares estas se deducirán para determinar dicho costo. (Sección 13, p.13.6)

Medición Posterior

La entidad al final de cada período sobre el que se informa, determinará si los inventarios están deteriorados, es decir, si el valor en libros no es totalmente recuperable (daños por obsolescencia), el inventario se medirá así precio de venta menos los costos de producción y costos de ventas y se reconocerá una pérdida por deterioro de valor. (Sección 13, p.13.19)

Inventario de Productos en Proceso

Los costos de transformación de los inventarios incluirán: mano de obra directa, distribución sistemática de los costos indirectos de producción variables o fijos en los que se incurra (Sección 13, p.13.8) se reconocerá como costos indirectos de producción fijos: la depreciación y mantenimiento del edificio y equipos de la fábrica, así como el costo de gestión y administración de la planta. (Sección 13, p.13.8)

Inventario de Productos Terminados

Medición Inicial

La compañía medirá sus inventarios terminados al costo, que incluirá todos los costos de producción necesarios para la terminación del producto. (Sección 13, p.13.16)

Se clasificarán e incluirán en el estado de situación financiera los inventarios como activo corriente, ya que se mantiene el producto terminado con fines de negociación. (Sección 4, p.4.5)

Medición Posterior

Los inventarios se medirán al importe menor entre el costo y el precio de venta estimados menos los costos de terminación y venta. (Sección 13, p.13.4)

Utilizará para el cálculo del costo de los inventarios, el método de primera entrada primera salida (PEPS) (Sección 13, p.1318)

Se efectuará un inventario físico al final de cada ejercicio contable para cada una de las bodegas

En los estados financieros se revelará: La fórmula de costo utilizada para medir los inventarios, el valor total en libros de los inventarios y los valores según la clasificación apropiada para la entidad, el valor de los inventarios reconocido como gasto durante el periodo. (Sección 13, p.13.22)

Se mostrará por separado importes de inventarios: que se mantiene para la venta en el curso normal de operaciones, en proceso de producción para posteriormente venderse, en forma de materiales o suministros para ser consumidos en el proceso de producción. (Sección 4, p.4.11 (c) .

Obsolescencia y Deterioro en el Valor de los Inventarios

Medición Inicial

Evaluará en cada fecha sobre la que se informa si ha habido un deterioro de valor de los inventarios, realizando una comparación entre el valor en libros de cada partida de inventario con su precio de venta menos los costos de terminación y venta.

Al realizar la evaluación anteriormente indicada, el inventario refleja un deterioro de valor, se reducirá el valor en libros del inventario a su precio de venta menos los costos de terminación, reconociendo esta pérdida por deterioro de valor en resultados. (Sección 27, p.27.2)

Medición Posterior

La entidad evaluará en cada periodo posterior al que se informa, el precio de venta menos los costos de terminación y venta de los inventarios.

Cuando se identifique un incremento de valor en el precio de venta menos los costos de terminación y venta, se revertirá el importe del deterioro reconocido. (Sección 27, p.27.4)

En los estados financieros se revelará: El valor de las pérdidas por deterioro del valor reconocidas o revertidas en resultados durante el periodo (Sección 13, p.13.22)

Pagos Anticipados

Medición Inicial

La entidad entre otros registrará en este rubro los gastos pagados por anticipado que tenga la entidad, se reconocerá el valor del pago anticipado a su costo. (Sección 2, p.2.46)

La cuenta de pagos anticipados o gastos anticipados se encuentra dentro de los activos corrientes, ya que se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes desde la fecha sobre la que se informa. (Sección 4, p.4.5)

Medición Posterior

Se medirán los pagos anticipados al costo amortizado menos el deterioro de valor. (Sección. 2, p.2.47)

Cuando se consuman los bienes, se devengan los servicios o se obtengan los beneficios del pago hecho por anticipado se liquidarán contra el gasto respectivo.

Cuando la empresa determine que estos bienes o derechos han perdido su utilidad, el valor no aplicado deberá cargarse a los resultados del periodo.

En los estados financieros se revelará: La determinación de los importes en libros en la fecha sobre la que se informa, los valores significativos incluidos en los resultados por intereses pagados, y los valores de los desembolsos reconocidos durante el periodo.

Activo por Impuestos Corrientes

La compañía registrará los créditos tributarios por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta que no han sido compensados a la fecha, y anticipos pagados del año que se declara.

Propiedades, planta y equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo histórico menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado.

El costo histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición de los elementos.

Los costos posteriores se incluyen en el importe en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos vayan a fluir a la Sociedad y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El importe en libros de la parte sustituida se da de baja contablemente. El resto de gasto por reparaciones y mantenimiento se carga a la cuenta de resultados durante el ejercicio financiero en que se incurre en el mismo.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, en la fecha de cada balance.

Cuando el importe en libros de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su importe en libros se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de Propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el importe en libros y se reconocen en la cuenta de resultados dentro de "Otras (pérdidas)/ganancias – netas".

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas anuales:

Edificios 5 por ciento

Instalaciones fijas, muebles, enseres, maquinaria y equipo 10 por ciento

Vehículos 20 por ciento

Equipos de Computación 33 por ciento

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, activos intangibles para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

Obligaciones Laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las contribuciones que la compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la compañía comprenden:

a) Beneficios a corto plazo

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios de corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigible por los trabajadores y se presenta como parte de los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

Impuestos corrientes

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del periodo que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

a) Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos del impuesto a la renta.

1) Retenciones en la fuente:

Las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa y en periodos anteriores podrán ser utilizadas para: i) el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados del periodo que se informa o en el pago del impuesto a la renta reconocido en los próximos 3 años, o, ii) recuperado mediante reclamos de pago en exceso o pago indebido antes de que se cumplan los plazos de prescripción de ese derecho legal, es decir, 3 años contados desde la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta del año correspondiente.

2) Anticipo mínimo del impuesto a la renta:

A partir del 2010, los contribuyentes deben pagar un anticipo mínimo del impuesto a la renta que será determinado mediante la suma aritmética de los siguientes rubros:

- El 0.4% del Activo total, menos ciertas deducciones
- El 0.4% del total de ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta
- El 0.2 % del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores.
- El 0.2% del total de costos y gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta, incluyendo las deducciones por incremento neto de empleados y pagos al personal discapacitado.

El valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta será cancelado por los contribuyentes de la siguiente manera:

Primera cuota: En julio del año siguiente, se pagará el equivalente al 50% de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía en el año anterior.

Segunda cuota: En septiembre del año siguiente, se pagará un valor igual al determinado en la primera cuota.

Tercera cuota: En abril del año subsiguiente, se pagará la diferencia establecida en el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y los pagos efectuados en la primera y segunda cuotas. Este remanente podrá ser cancelado con retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa.

b) Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

1) Cálculo del impuesto a la renta causado:

El cálculo del impuesto a la renta causado se basó en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del periodo fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo periodo. La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia

de 1) Ingresos exentos, ingresos no gravados o ingresos que serán gravables en el futuro, 2) Gastos no deducibles, gastos sin efectos fiscales o gastos que serán deducibles en el futuro, 3) amortizaciones de pérdidas tributarias que se hayan obtenido en los últimos 5 ejercicios tributarios anteriores, y, 4) otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente.

Para los años 2011 y 2012, el impuesto a la renta causado fue calculado con base en la tarifa vigente del 24% y 23% respectivamente; esta tarifa se reduce en 10 puntos porcentuales para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año. Las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 periodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de las respectivas bases imponibles.

2) Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones:

Con fecha 29 de diciembre del 2010 se promulgó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que establece entre otros aspectos importantes, las siguientes reformas tributarias:

- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.
- Creación del salario digno
- Reducción de la tarifa del impuesto a la renta para sociedades al 24%, 23% y hasta el 22% para los ejercicios 2011, 2012 y 2013 respectivamente.

3) Cálculo del pasivo por impuesto corriente:

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el periodo fiscal que no hayan sido previamente utilizadas para cancelar la tercera cuota del pago del valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

Cuando el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta sea superior al impuesto a la renta causado, el contribuyente podrá solicitar a la Administración fiscal la devolución del anticipo pagado, cuando por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectado gravemente la actividad económica del sujeto pasivo; esta opción está disponible para los contribuyentes cada trienio. En caso de que la Administración de la Compañía decida no solicitar la devolución del anticipo, este valor se constituirá en un pago definitivo del impuesto a la renta.

Reconocimiento de ingreso de actividades ordinarias

La compañía registrará como ingreso de actividades ordinarias todos aquellos que surgen en el curso de las actividades ordinarias de la entidad y adoptan una gran variedad de nombres, tales como Ventas, comisiones, intereses, dividendos y regalías.

Venta de Bienes.-

La compañía registrará los ingresos procedentes de la venta de bienes, y de acuerdo a la norma deben ser reconocidos y registrados en los estados financieros cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones (a) la entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; (b) la entidad no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos; (c) el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad; (d) es probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y, (e) los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Aspectos Contables y de control interno fundamental

1.- Todas las ventas deben ser facturadas y contabilizadas al momento de la entrega de las mercaderías:

2.- El riesgo contable de las ventas se debe realizar el propio día de la transacción.

3.- En forma diaria se deberá cruzar el resumen de ventas con las facturas correspondientes y con el comprobante de contabilización.

Prestación de Servicios

La compañía registrará los ingresos por la prestación de servicios, cuando estos puedan ser estimados con fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación deben reconocerse, considerando el grado de terminación de la prestación final del periodo sobre el que se informa.

Aspectos Contables y de control interno fundamental

1.- Todas las ventas deben ser facturadas y contabilizadas al momento de la entrega de las mercaderías:

2.- El riesgo contable de las ventas se debe realizar el propio día de la transacción.

3.- En forma diaria se deberá cruzar el resumen de ventas con las facturas correspondientes y con el comprobante de contabilización

Otros Ingresos de Actividades Ordinarias

La compañía incluirá el monto de otros ingresos ordinarios que no estuvieran descritos en los anteriores.

Costos y gastos

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados financieros no se compensan los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados acumulados

Contendrá las utilidades netas acumuladas, sobre las cuales los socios o accionistas no han dado un destino definitivo.

Pérdidas Acumuladas

La compañía registrará las pérdidas de ejercicios anteriores, que no han sido objeto de absorción por resolución de Junta General de Accionistas o Socios.

2.3 Gestión del riesgo financiero

2.3.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía exponen a la misma a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está controlada por la dirección quien identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha colaboración con todos los colaboradores proporcionando políticas para la gestión del riesgo global.

(a) Riesgo de mercado

(i) Riesgo de tipo de interés en los flujos de efectivo

(b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito, excepto el referido a las cuentas a cobrar, se gestiona a nivel de la Dirección quien es responsable de la gestión y análisis del riesgo de crédito de sus clientes nuevos antes de proceder a ofrecerles los plazos y condiciones de pago habituales. El riesgo de crédito se origina por exposición al crédito con grandes clientes y minoristas, incluyendo las cuentas comerciales a cobrar y las transacciones acordadas.

La utilización de límites de crédito se vigila de manera regular. Las ventas a minoristas se establecen en efectivo o utilizando tarjetas de crédito.

(c) Riesgo de liquidez

La predicción de flujos de efectivo se lleva a cabo en el Departamento de Finanzas de la Sociedad quien hace un seguimiento de las previsiones de las necesidades de liquidez con el fin de asegurar que cuenta con suficientes efectivo para cumplir las necesidades operativas al tiempo que mantiene suficiente disponibilidad de las facilidades de crédito no utilizadas en todo momento para que la empresa no incumpla los límites ni los índices establecidos por la financiación.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo se detalla a continuación:

Año 2016 Año 2015

Pichincha Cia. Cte.: 2100053169	\$	9,633.89	\$	241.22
Cheques Fendi de Restitución	\$	-	\$	-
Caja Bancos	\$	9,633.89	\$	241.22
Total efectivo y equivalentes de efectivo	\$	9,633.89	\$	241.22

5. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS

Un resumen de deudores comerciales y cuentas por cobrar se detalla a continuación:

Año 2016 Año 2015

MARIA BAYAS	1,110.01	1,110.01
MANUEL LOPEZ	133.28	133.28
RIVESCO	633.28	748.44
ROMULO MEJIA	647.40	647.42
LIZANDRA OÑA	271.98	271.99
ACOSTA GALO	243.34	243.34
EUNICE ARCE	1,302.00	1,302.00
FANNY Garcia	3,519.01	4,009.00
JOFFRE YAZBEK APOLO	208.01	208.01
JOSE RICARDO MUÑOZ FERNANDEZ	-	60.29
JUAN CARLOS ESPINDOLA RIBADENEIRA	-	800.00
HERNAN FLORES CARLOS PATRICIO	-	200.00
FRANCO AGUIRRE WALTER GUIDO	-	100.00
POZO JUAN	50	50.00
CARRERA SANTIAAGO	400	400.00
ASTUDILLO BERNARDO	0.01	951.45
JOFFRE YAZBEK GARCIA	178	178.00
ROMAN SANCHEZ	0	145.60
CAROLINA YAZBEK	700.6	265.18
SOFIA JANINEH	0	20,000.00
MARIA VILLARDEL	0	13,500.00
OSWALDO VIVAS	0	36.95
MIRANDA LUIS	0	11,400.00
DIRECTECH	0	31,400.00
GREGORY HUBERT GILLIAM	0	2,757.40
RIOS MARIA	9000	9,000.00
HERNANDEZ SUSANA	0	17,300.00
CARCELEN EDIN	0	10,900.00
BADILLO MARIA	0.91	-
CARLA ENRIQUETZ	0.01	-
MEJIA ESTEBAN	1380	-
VARIOS	-	2,000.00
VIVIANA ALVAREZ	8000	-
AUCANCELA PAUL	9200	-
AMSELTRAVEL CIA LTDA	15500	-
Total documentos y cuentas por cobrar no relacionados	\$ 52,477.84	\$ 130,118.36

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Un resumen de otras cuentas por cobrar relacionadas se detalla a continuación:

Año 2016 Año 2015

Fanny Carolina Yazbek Garcia	2.65	1329.8
JOFFRE EDUARDO YAZBEK GARCIA	5000	5000
Fanny Concepcion Garcia Carpio	5648.08	279.05
VARIOS	123.18	7679.83
Total	\$ 10,773.91	\$ 14,288.68

7. PROVISION DE CUENTAS POR COBRAR

Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables se detallan a continuación:

Saldo Final Provisiones	\$	(3,101.67)	\$	(2,576.89)
Nuevas provisiones	\$	(524.78)	\$	(1,301.18)
Saldo Inicial	\$	(2,576.89)	\$	(1,275.71)
		Año 2016		Año 2015

8. INVENTARIOS

A continuación se presenta un detalle de inventarios:

Invt. Repues.Hierro y Accesorios	
Año 2016	\$ 4,595.15
Año 2015	\$ 4,595.15

Durante el año 2016, los consumos de inventarios fueron reconocidos como costos de operación por el valor de US\$ 8227.24

9. SERVICIOS Y PAGOS POR ANTICIPADO

A continuación se presenta un detalle de servicios y otros pagos anticipados:

Año 2016	Año 2015
\$ 7,261.82	\$ 3,761.45
\$ 7,261.82	\$ 3,761.45
Total servicios y otros pagos por anticipado	

10. ACTIVOS IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de los activos por impuestos corrientes se detalla a continuación:

	Año 2016	Año 2015
Credito tributario a favor	\$ -	\$ -
IVA en compras	\$ -	\$ -
Credito tributario a favor de la empresa (RF)	\$ -	\$ -
Credito tributario a favor de la empresa (IR)	\$ -	\$ -
Retenciones años anteriores	\$ -	\$ -
Anticipo del Impuesto a la Renta	\$ 3,126.58	\$ 679.73
Total activos impuestos corrientes	\$ 3,806.31	\$ 2,813.43

11. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un detalle de los activos fijos y depreciación o amortización, se resume a continuación:

[illegible]

12. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Un detalle de las cuentas por pagar a proveedores se resume a continuación:

PROVEEDOR		Año 2016	Año 2015
PANTOJA DAVID	\$	135.00	731.58
IMPORAUSTRO	\$	-	10.00
MORENO MARTINEZ CIA LTDA	\$	-	1.00
GARCIA CARPIO FANNY	\$	-	257.76
JAPANTHRES	\$	-	1.35
URSULA SOLA	\$	148.17	98.78
MARTHA GUAMAN	\$	-	134.98
CESAR MONTENEGRO	\$	-	0.10
LUIS VASQUEZ	\$	50.60	0.02
PUAL SILVIA	\$	-	5.95
ULCUANGO VICTOR	\$	-	6.00
EMPRESA PUBLICA TAME	\$	-	2.69
COMERCIAL KIMI S.A.	\$	-	418.41
CARTEC CARRO Y TECNOLOGIA S.A.	\$	33.60	61.60
ALARMAS ACTIVAS	\$	-	1.00
DAC DESIGNS CIA LTDA	\$	-	166.50
MONICA DEL CARMEN DE VACAS	\$	-	393.25
FANNY YAZBEK	\$	-	1,067.29
HERNAN TIRIRA	\$	-	0.19
JUAN BENITEZ	\$	-	49.55
SERVICIO DE TELEFONIA MOVISTAR	\$	-	168.15
RIVESCO CIA LTDA	\$	-	4,279.74
ASTUDILLO BERNARDO	\$	15.82	-
Total cuentas por pagar proveedores		383.19	7,855.89

14. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

A continuación se presenta un resumen de otras obligaciones corrientes:

Año 2016		Año 2015
Impuestos SMI por pagar	\$	3,704.57
Impuesto a la renta ejercicio por pagar	\$	-
Obligaciones con el IESS	\$	325.09
Obligaciones por beneficios de ley a empleados	\$	10,614.02
Participación de trabajadores por pagar del ejercicio	\$	-
Tarjetas de Crédito Corporativa	\$	1,274.39
Anticipo Clientes	\$	853.60
Otras Cuentas por Pagar Diversas	\$	18,658.12
VARIAS	\$	1,249.99
Total otras obligaciones corrientes	\$	33,583.44
	\$	45,071.82

15. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS, CORTO PLAZO

Un detalle de las otras cuentas por pagar se presenta a continuación:

Año 2016		Año 2015
Fanny Carolina Yazbek Garcia	\$	-
Joffie Eduardo Yazbek Garcia	\$	-
Fanny Concepcion Garcia Carpio	\$	-
Total cuentas por pagar diversas relacionadas	\$	-

16. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS, LARGO PLAZO

Un detalle de las otras cuentas por pagar se presenta a continuación:

Año 2016		Año 2015
Fanny Carolina Yazbek Garcia	\$	50,081.82
Joffie Eduardo Yazbek Garcia	\$	190,981.13
Fanny Concepcion Garcia Carpio	\$	29,061.73
Total cuentas por pagar diversas relacionadas	\$	270,124.68
	\$	97,041.14

17. PATRIMONIO

El capital social se encuentra presentado en los saldos al 31 de Diciembre del 2016 de US\$ 10'100 dólares, que comprenden Cuatrocientas acciones ordinarias pagadas con un valor nominal de US\$ 1 dólar, completamente desembolsadas y emitidas.

A continuación se resumen el contenido del patrimonio:

	Año 2016	Año 2015
Total de ganancias acumuladas	\$ (218,243.33)	\$ 10,604.57
Capital Social	\$ 10,400.00	\$ 10,400.00
Reserva Legal y Estatutaria	\$ -	\$ -
Aportes a Futuras Capitalizaciones	\$ 180,000.00	\$ 180,000.00
Perdidas Acumuladas	\$ (179,795.43)	\$ (118,910.22)
RESULTADO DEL EJERCICIO	\$ (48,847.90)	\$ (60,885.21)

18. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

A continuación se muestra un detalle de la composición de los ingresos de la compañía, que corresponden tanto a la venta de bienes como a la prestación de servicios:

Composición de saldos:

	Año 2016	Año 2015
Ventas	\$ 60,461.87	\$ 189,683.57
Otros ingresos	\$ 21.84	\$ 468.12
Subtotal	\$ 60,483.71	\$ 190,151.69
Total de ingresos de actividades ordinarias	\$ 60,483.71	\$ 190,151.69

* Se incluye todos los ingresos de los servicios y productos que ofrece la sociedad.

19. COSTOS DE PRODUCTOS VENDIDOS

A continuación se muestra un detalle de la composición de los costos de Ventas de los productos ofrecidos por la Compañía.

	Año 2016	Año 2015
Costo de Operación	\$ 8,227.74	\$ 81,832.63
Total de costos de productos vendidos	\$ 8,227.74	\$ 81,832.63

* Se incluyen todos los costos y descuentos de los productos vendidos de compañía.

20. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS

A continuación se muestra un detalle de la composición de los costos de la Compañía, establecido con base en la naturaleza del gasto:

	Año 2016	Año 2015
Gastos personal	\$ 33,168.24	\$ 67,471.49
Beneficios Sociales	\$ 6,836.19	\$ 10,039.83
Beneficios FESS	\$ 6,515.42	\$ 13,181.50
Honorarios	\$ 2,028.49	\$ 7,218.41
Comisiones	\$ -	\$ -
Arrendamiento	\$ -	\$ -
Mantenimiento y Reparación	\$ 21,142.78	\$ 33,459.61
Combustible y Lubricantes	\$ 510.23	\$ 5,309.93
Depreciaciones y amortizaciones	\$ 931.32	\$ 911.59
Suministros y materiales	\$ 2,811.60	\$ 518.44
Hospedaje	\$ -	\$ 2,152.71
Transporte	\$ 31.33	\$ 53.25
Cuentas Incobrables	\$ 524.78	\$ 1,301.18
Interes Bancarios	\$ 208.33	\$ 73.88
Gastos de Gestión	\$ 106.66	\$ 2,754.73
Gastos de Viaje	\$ -	\$ -
Promoción y Publicidad	\$ 164.89	\$ -
Servicios básicos	\$ 1,181.81	\$ 1,190.65
Otros Gastos Servicios	\$ 18,644.05	\$ 21,772.91
Otros Gastos Bienes	\$ -	\$ 48.20
Impuestos y Contribuciones	\$ 170.66	\$ 148.56
Otras Perdidas	\$ 1,160.29	\$ 1,597.00
Total gastos administrativos y de ventas	\$ 101,106.87	\$ 169,204.27
\$ -	\$ -	\$ -

22. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de Diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros (25 de Marzo del 2017) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

23. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados el 15 de ABRIL del 2017 por la Junta General de Accionistas