

**ARMIJOS & CORREA CIA. LTDA.**

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

---

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

**ARMIJOS & CORREA CIA. LTDA.  
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016  
(EXPRESADO EN USD DOLARES)**

	Notas	2016	2015
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo		400,00	3.559,10
Cuentas por cobrar	3	79.641,68	82.282,63
Provision Ctas Incobrables		-2.124,83	-1.421,98
Inventarios	4	851,31	
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	5	15.806,11	7.789,78
<b>Total activos corrientes</b>		<b>94.574,27</b>	<b>92.209,53</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedad planta y equipos (Depreciación acumulada)	5	7.094,98 -711,41	7.094,98 -1,97
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>6.383,57</b>	<b>7.093,01</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>100.957,84</b>	<b>99.302,54</b>

**PASIVOS****PASIVOS CORRIENTES**

Sobre giros bancarios		1.302,10	0,00
Obligaciones bancarias		0,00	0,00
Cuentas por pagar comerciales	6	5.774,49	8.532,83
Anticipos de clientes		1.000,00	0,00
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar		0,00	0,00
15% Participación trabajadores	7	50,41	964,81
Impuesto a la renta	8	1.579,17	1.323,63
Otras cuentas por pagar	9	75.974,06	71.910,16
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>85.680,23</b>	<b>82.731,43</b>

**PASIVOS NO CORRIENTES**

Obligaciones de Largo Plazo			
Provision por jubilación patronal		0,00	0,00
Provision por Indemnizaciones Laborales		0,00	0,00
<b>Total Pasivo no Corriente</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

**TOTAL PASIVOS****85.680,23****82.731,43****PATRIMONIO****10**

Capital Social		10.000,00	10.000,00
Reserva legal		328,55	121,37
Utilidades retenidas		6.242,56	2.306,13
Perdidas Acumuladas Ejerci Anteriores		0,00	0,00
Utilidad (pérdida) del ejercicio		-1.293,50	4.143,61

**TOTAL PATRIMONIO****15.277,61****16.571,11****TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO****100.957,84****99.302,54**

0,00

0,00

## ESTADO DE RESULTADOS

**ARMIJOS & CORREA CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 - 2016**  
**(EXPRESADO EN USD DOLARES)**

	Notas	2016	2015
<b>INGRESOS ORDINARIOS:</b>			
Ventas Netas		302.565,32	252.548,70
Costo de Ventas		<u>-1.622,30</u>	<u>0,00</u>
Margen Bruto en Ventas		<u>300.943,02</u>	<u>252.548,70</u>
Gastos administrativos y de ventas		300.763,17	246.143,69
Utilidad/Pérdida Operacional		<u>179,85</u>	<u>6.405,01</u>
<b>OTROS INGRESOS Y GASTOS</b>			
Intereses Pagados		0,00	0,00
Gastos Financieros		0,00	0,00
Otros gastos e ingresos, neto		<u>156,23</u>	<u>27,04</u>
Total		<u>156,23</u>	<u>27,04</u>
Utilidad antes de Participación a trabajadores e Impuesto a la renta		<u>336,08</u>	<u>6.432,05</u>
<b>MENOS:</b>			
Participación a Trabajadores	7	50,41	964,81
Impuesto a la Renta	8	<u>1.579,17</u>	<u>1.323,63</u>
Total		<u>1.629,58</u>	<u>2.288,44</u>
<b>UTILIDAD NETA</b>		<b>-1.293,50</b>	<b>4.143,61</b>

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

**ARMIJOS & CORREA CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**  
 (Expresado en dólares)

DESCRIPCION	CAPITAL	CAPITAL ADICIONAL	RESERVA LEGAL	APORTES FUTURAS CAPITALIZACION	UTILIDADES EJERCICIOS ANTERIORES	UTILIDAD/PERDIDA DEL EJERCICIO	TOTAL
<b>SALDO AL 31-12-2015</b>	10.000,00	-	121,37	-	2.306,13	4.143,61	16.571,11
<b>MAS (MENOS )</b>							
CAPITAL	-		-		-	-	
CAPITAL ADICIONAL							
RESERVA LEGAL			207,18		-	-207,18	
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES							
DIVIDENDOS							
UTILIDADES/PERDIDAS EJERCICIOS ANT.					3.936,43	-3.936,43	
UTILIDAD/PERDIDA DEL EJERCICIO						-1.293,50	
<b>SALDO AL 31-12-2016</b>	10.000,00	-	328,55	-	6.242,56	-1.293,50	15.277,61

## ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

### METODO DIRECTO

**ARMIJOS & CORREA CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
**(Expresado en U.S. Dólares)**

#### FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Recibido de clientes	306.206,27	
Pagado a proveedores y empleados	(308.535,26)	
Intereses recibidos	156,23	
Intereses pagados	-	
15% participación trabajadores	(964,81)	
Impuesto a la renta	(1.323,63)	
Efectivo neto proveniente de actividades operativas		(4.461,20)

#### FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:

Compra de propiedades planta y equipo	-	
Producto de la venta de propiedades planta y equipo	-	
Compra de intangibles	-	
Producto de la venta de intangibles	-	
Documentos por cobrar largo plazo	-	
Compra de inversiones permanentes	-	
Compra de inversiones temporales	-	
Producto de la venta de inversiones temporales	-	
Efectivo neto usado en actividades de inversión		-

#### FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones bancarias	1.302,10	
Porción corriente deuda largo plazo	-	
Préstamos a largo plazo	-	
Aportes en efectivo de los accionistas	-	
Dividendos pagados	-	
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento		1.302,10
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes		(3.159,10)
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año		3.559,10
Efectivo y sus equivalentes al final del año		400,00

**ARMIJOS & CORREA CIA. LTDA.**  
**CONCILIACION DE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA CON EL EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
**(Expresado en U.S. Dólares)**

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad (pérdida) neta	<b>(1.293,50)</b>
Ajustes por:	
Depreciación de propiedades, planta y equipo	<b>709,44</b>
Provisión para cuentas incobrables	<b>702,85</b>
Provisión para jubilación patronal	-
Provisión para desahucio	-
Provisión para reparaciones mayores	-
Amortizaciones	-
(Ganancia) pérdida en venta de activos fijos	-
(Ganancia) pérdida en venta de intangibles	-
(Ganancia) pérdida en venta de inversiones temporales	-
Participación trabajadores	<b>50,41</b>
Impuesto a la renta	<b>1.579,17</b>
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:	
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	<b>2.640,95</b>
(Aumento) disminución en documentos por cobrar	-
(Aumento) disminución en intereses por cobrar	-
(Aumento) disminución en inventarios	-
(Aumento) disminución en gastos anticipados y otras cuentas	<b>(8.867,64)</b>
(Aumento) disminución en otros activos	-
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	<b>(2.758,34)</b>
Aumento (disminución) en intereses por pagar	-
Aumento (disminución) en anticipos de clientes	<b>1.000,00</b>
Aumento (disminución) en gastos acumulados y otras cuentas	<b>4.063,90</b>
Aumento (disminución) 15% participación trabajadores	<b>(964,81)</b>
Aumento (disminución) 22% impuesto a la renta	<b>(1.323,63)</b>
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	<b>(4.461,20)</b>

## METODO INDIRECTO

**ARMIJOS & CORREA CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
**(Expresado en U.S. Dólares)**

### FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad (pérdida) neta	(1.293,50)
Ajustes por:	
Depreciación de propiedades, planta y equipo	709,44
Provisión para cuentas incobrables	702,85
Provisión para jubilación patronal	-
Provisión para desahucio	-
Provisión para reparaciones mayores	-
Amortizaciones	-
(Ganancia) pérdida en venta de activos fijos	-
(Ganancia) pérdida en venta de intangibles	-
(Ganancia) pérdida en venta de inversiones intangibles	-
Participación trabajadores	50,41
Impuesto a la renta	1.579,17
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:	
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	2.640,95
(Aumento) disminución en documentos por cobrar	-
(Aumento) disminución en intereses por cobrar	-
(Aumento) disminución en inventarios	-
(Aumento) disminución en gastos anticipados y otros	(8.867,64)
(Aumento) disminución en otros activos	-
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	(2.758,34)
Aumento (disminución) en intereses por pagar	-
Aumento (disminución) en anticipos de clientes	1.000,00
Aumento (disminución) en gastos acumulados y otros	4.063,90
Aumento (disminución) 15% participación trabajadores	(964,81)
Aumento (disminución) 22% impuesto a la renta	(1.323,63)
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	(4.461,20)

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:**

Compra de propiedades planta y equipo	-
Producto de la venta de propiedades planta y equipo	-
Compra de intangibles	-
Producto de la venta de intangibles	-
Documentos por cobrar largo plazo	-
Compra de inversiones permanentes	-
Compra de inversiones temporales	-
Producto de la venta de inversiones temporales	-
Efectivo neto usado en actividades de inversión	-

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:**

Obligaciones bancarias	1.302,10
Porción corriente deuda largo plazo	-
Préstamos a largo plazo	-
Aportes en efectivo de los accionistas	-
Dividendos pagados	-
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	1.302,10
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	(3.159,10)
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	3.559,10
Efectivo y sus equivalentes al final del año	400,00

**1. Información General**

La compañía fue constituida el 27 de marzo del 2014, en la ciudad de San Francisco de Quito, Distrito Metropolitano, Capital de la República del Ecuador, ante el Dr. Diego Javier Almeida Montero, Notario decimo del Cantón Quito. La actividad principal de la compañía es lo siguiente:  
a) Actividades complementarias en prevención del delito, vigilancia y seguridad. La Compañía tiene su domicilio en la ciudad de Quito, en la avenida Atahualpa OE1-21 y Rumipamba.

**Resumen de Políticas contables significativas**

## a) Bases de presentación

Los estados financieros de la compañía por el ejercicio económico comprendido entre el 1ro. De enero al 31 de diciembre 2016 se han elaborado de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Están presentados en dólares de los Estados Unidos, que es la moneda funcional en el Ecuador.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF para la PYMES exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes se establecen en la nota 3.

En algunos casos, es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables de ARMIJOS & CORREA CIA. LTDA. Los juicios que la gerencia haya efectuado en el proceso de aplicar políticas contables y que tengan relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros se establecerán en notas adicionales, en el caso de que sean requeridas.

1.1. La empresa deberá generar un conjunto completo de estados financieros, que comprenderá: un balance general; un estado de resultados; un estado de cambios en el patrimonio neto; un estado de flujos de efectivo; y las correspondientes políticas contables y las demás notas explicativas. Los estados financieros serán preparados con base a las Normas Internacionales de Información Financiera Adoptadas en El Ecuador.

A continuación se resumen las principales políticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

**Efectivo y equivalentes de efectivo:**

Se consideran como equivalentes de efectivo, aquellas inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo no significativo de cambios en su valor. El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen aquellos activos financieros líquidos, depósitos a la vista e inversiones financieras a las vista; altamente líquidas y que pueden transformarse en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios se presentan como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

**Cuentas por Cobrar:**

Las cuentas por cobrar son registradas al monto según la factura. Las cuentas consideradas irrecuperables son dadas de baja en el momento en que son identificadas. La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen costo por intereses.

Han sido valuadas a su valor nominal. 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 por cobrar.

**Propiedad, planta y equipo:**

Se registran al costo de adquisición. El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, 10 para muebles y enseres e instalaciones, 5 para vehículos y 3 para equipos de computación.

Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones ordinarias se cargan directamente a resultados.

**Provisiones para Jubilación Patronal y Desahucio:**

Se llevan a resultados, en base al correspondiente cálculo matemático actuarial determinado por profesionales independientes y registrados en la Superintendencia de Compañías.

**Provisiones para participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta:**

Se constituyen de acuerdo con las disposiciones legales a las tasas del 15% para participación de trabajadores y del 22% (23% para el año 2012) para impuesto a la renta y son registradas en los resultados del año.

**Ventas y Costo de Ventas:**

Los ingresos por ventas y su costo son reconocidos como resultados en el período en que se realiza la transferencia de dominio de los productos.

**Gastos de Administración y Ventas:**

El reconocimiento de los gastos se registra por el método del devengado cuando se reconocen.

**2. CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2016, las cuentas por cobrar se conforman de la siguiente forma:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Clientes locales	79.641,68	82.282,63
Provisión para cuentas dudosas	(2.124,83)	(1.421,98)
<b>Total</b>	<b><u>77.516,85</u></b>	<b><u>80.860,65</u></b>

Los movimientos de la provisión para cuentas dudosas fueron como sigue:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Saldos al comienzo del año	-1.421,98	-599,15
Provisión del año	-702,85	-822,83
Bajas		
<b>Saldos al fin del año</b>	<b><u>-2.124,83</u></b>	<b><u>-1.421,98</u></b>

### **3. INVENTARIOS**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Inventario de Mercaderías	851,31	0,00
Importaciones		0,00
Provisión para Deterioro		0,00
provisión VNR		0,00
<b>Total</b>	<b><u>851,31</u></b>	<b><u>0,00</u></b>

### **4. GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Un resumen de gastos anticipados y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Anticipos de proveedores	5648,34	0,00
Por cobrar SRI (IVA IR)	1191,24	1002,00
Empleados	0	0,00
Varios Deudores	924,66	0,00
Otras cuentas por cobrar	8041,87	6787,78
Total	<u><b>15.806,11</b></u>	<u><b>7.789,78</b></u>

## **5. PROPIEDADES Y EQUIPO**

Los movimientos de propiedades y equipo fueron como sigue:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Saldo netos al comienzo de año	7.094,98	0,00
Adquisiciones	0,00	7.094,98
Ventas	0,00	0,00
Depreciación	-711,41	-1,97
Saldos netos al fin de año	<u><b>6.383,57</b></u>	<u><b>7.093,01</b></u>

## **6. CUENTAS POR PAGAR**

Un resumen de las cuentas por pagar es como sigue:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Proveedores Nacionales	5.774,49	8.532,83
Proveedores del Exterior Nacionales	0,00	0,00
Total	<u><b>5.774,49</b></u>	<u><b>8.532,83</b></u>

## **7. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES**

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

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

	2016	2015
Saldos al comienzo del año	964,81	-550,26
Provisión del año	50,41	964,81
Pagos efectuados	-964,81	550,26
Saldos al fin de año	<u>50,41</u>	<u>964,81</u>

## 8. IMPUESTO A LA RENTA

### a. Contingencias

De acuerdo con la legislación tributaria vigente el año 2011 que fue la fecha en la que se constituyó la compañía e inició operaciones aún está sujeto a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

### b. Tasa de impuesto

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula a la tasa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución.

De acuerdo con nuevas regulaciones se establece una reducción de la tarifa del impuesto a la renta de sociedades que se aplicará en forma progresiva en los siguientes términos: Durante el año 2011, la tarifa impositiva es del 24%; para el año 2012 la tarifa impositiva es del 23% y a partir del año 2013, en adelante, la tarifa impositiva será del 22%.

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

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Utilidad según estados financieros	336,08	6.432,05
Menos:		
Provisión de Trabajadores	-50,41	-964,81
Otras rentas exentas	0,00	0,00
Deducción especial por sueldos	0,00	0,00
Más:		
Gastos no deducibles	3.990,94	549,25
Participación a trabajadores atribuibles a ingresos exentos	0,00	0,00
Utilidad gravable	4.276,61	6.016,49
Impuesto causado	940,85	1.323,63
Anticipo a liquidarse en el año	1.579,17	0,00
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u><u>1.579,17</u></u>	<u><u>1.323,63</u></u>
Anticipo Calculado ( 1 )	<u><u>1.868,77</u></u>	<u><u>0,00</u></u>

**(1)** 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; el 0.2% del patrimonio; 0.4% de los ingresos gravados y el 0.2% de costos y gastos deducibles.

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

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Saldos al comienzo de año	321,63	-690,65
Provisión del año	1.579,17	1.323,63
Pagos efectuados	-898,79	690,65
Retenciones	-614,08	-1.002,00
Saldos al fin de año	<u><u>387,93</u></u>	<u><u>321,63</u></u>

## 9. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	2016	2015
Beneficios Sociales	4.388,44	21.263,22
Impuesto al Valor Agregado - IVA y Retenciones	6.936,90	0,00
IESS por pagar	20.023,31	8.265,97
Otras cuentas por pagar	44.625,41	42.380,97
Total	<u>75.974,06</u>	<u>71.910,16</u>

## 10. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

**Capital Social.-** El capital social autorizado consiste en 10000 acciones de US\$1,00 valor nominal unitario.

**Reserva Legal.-** La Ley de compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

## 11. ADOPCIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

Mediante Resolución No. 06.Q.ICI-004 del 21 de agosto del 2006, publicada en el Registro Oficial No. 348 del 4 de septiembre del mismo año se estableció en su artículo 2, disponer que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías para el registro, preparación y presentación de los estados financieros a partir del primero de enero de 2009.

Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del mismo año se estableció el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

De acuerdo con este cronograma ARMIJOS & CORREA CIA. LTDA., utilizó las NIIF'S para PYMES a partir del 1 de enero de 2014, Los estados financieros del año 2014, se encuentran elaborados bajo aplicación de las NIIF para PYMES.

## **12. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (18 de Marzo de 2016) no se han producido eventos que en opinión de la Administración pudieran tener efectos importantes sobre los estados financieros adjuntos.



**Edwin Andrés Bolaños Rosero**  
Gerente General



**Ramiro Sánchez Castro**  
Contador General