

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

EJERCICIO TERMINADO A DICIEMBRE DEL AÑO 2016

1. ENTE ECONOMICO

La compañía fue constituida en la ciudad de Quito, Republica Del Ecuador, el 12 de noviembre de 1986, con un periodo de duración de 50 años, mediante escritura pública N° 1808. Su Objeto social es la fabricación, venta, distribución, mantenimiento y provisión de calderos, partes y repuestos de calderos y equipos auxiliares, así como la inspección e instalación de calderas y el montaje en general de equipos Industriales.

El capital social de la compañía está constituido por un capital pagado USD. 50.000,00.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

La contabilidad y los estados financieros de la compañía se rigen a las normas y prácticas de contabilidad generalmente aceptadas siendo estas las Normas Ecuatorianas de Contabilidad hasta el año 2010, y según resolución 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, expedida por la Superintendencia de Compañías la cual dispuso la adopción y aplicación obligatoria en el país de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, y con resolución SC.Q.ICI.CPAATRFS.11 de fecha 12 de enero del 2011 dispuso la adopción de las NIIF para Pymes. La compañía adoptó esta normativa en el año 2011 con año de transición 2010. Estas políticas requieren que la Gerencia realice ciertas estimaciones y establezca supuestos inherentes a la actividad de la compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de ciertas cuentas que forman parte de los estados financieros. La Gerencia considera que tales estimaciones y supuestos se encuentran basados en la mejor utilización de la información disponible; sin embargo, podrían llegar a diferir en sus efectos finales.

En la junta general celebrada el 21 de marzo del 2011 se aprobó el cronograma de aplicación de las NIIF, en mayo del 2011 se realiza el seguimiento y cronograma de aplicación de las normas NIIF y finalmente en la junta del año 2012 se aprobaron los ajustes realizados por estas normativas.

Las principales prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de los estados financieros se resumen en las siguientes:

➤ INGRESOS

Las ventas de equipos y repuestos se reconocen cuando se emite la factura al cliente respectivo. Los ingresos por servicios prestados son reconocidos cuando se emite la factura correspondiente al



Calderas y Servicios del Ecuador S.A.

CALDERAS
Powermaster

QUITO • PLAZA ENTRE CALLES 27-343 Y CALLES 34-35 • TEL: (02) 2377982 / 02 2469102 / 02 2472867 • FAX: (02) 2469102 / 02 2472867 • E-MAIL: ventas@calser.com.ec / info@calser.com.ec
GUAYAS • DE LAS AMÉRICAS ENTRE CALLE BENELUX Y PLAZA DARIÉN EDIFICIO BUCINERO DE #4 • E-MAIL: ventas@calser.com.ec / info@calser.com.ec
TELEFONOS: 04-2583-583 / 04-2593-629 / 099-3954-002 / 099-3496-633 / 099-3496-593 / 099-0516-425

mantenimiento preventivo o reparación según el caso, bajo el sistema de control de órdenes de trabajo,

INVENTARIOS

Las compras importadas de repuestos son registradas cuando los inventarios llegan a las bodegas de la Compañía.

Los costos de venta se reconocen en el mismo momento en que se registra la venta de los repuestos y/o los servicios prestados. En los repuestos se usa el sistema de costo promedio.

➤ CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar son registradas al costo histórico, sin cargos de interés por su vencimiento.

Se reconoce una provisión para incobrables del 1% de la cartera comercial concedida durante un año.

➤ ANTICIPO DE PROVEEDORES

Corresponde a pagos efectuados durante el año 2016 sobre los cuales no se ha recibido la factura respectiva. Se estima que la factura se recibirá a inicios del año 2017.

➤ OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Corresponden a préstamos entregados a partes relacionadas sobre las cuales no se devengan intereses ni tiempo definido de cobro.

➤ PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Los activos fijos se muestran al costo histórico, o al valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC17, según corresponda, menos la depreciación acumulada; el monto de los activos fijos no excede su valor de utilización económica.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

Las depreciaciones de los activos se registran con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada; siguiendo el método de la línea recta.

➤ OBLIGACIONES CORTO Y LARGO PLAZO

Incluyen préstamos recibidos con vencimiento al 2018 sujetas al interés del 8% de interés anual.

CALDERAS
Powermaster

TUTHILL
Pump Group

McDonnell
& Miller

DE WIT

RIELLO
BURNERS

Allanson

KUNKLE
Valve Division

Wilson

ete

roper
PLUMBS

Webster
Fuel Pumps & Valves

Honeywell

FIBER GLASS

TOPOG-E
BASKET COMPANY

IE Industrial
Combustion

ASCO

UNITED

DELAVAN

WESTWOOD
PRODUCTS

MicroMod
AUTOMATION CONTROL

CUETO • AV. EL PARQUE 1475 • STA. ANA DE GUAYAS • TEL: 04 2439002 • 04 2430382 • 04 2431862 • FAX: 04 2431862 • EMAIL: ventas@calser.com.ec / info@calser.com.ec
CURRUCOS • DE LAS AMÉRICAS 48132 • CORRE RENETA Y PLAZA DASHIN 501F EL BUCANERO DE WTA • EMAIL: ventas@calser.com.ec / info@calser.com.ec
TELÉFAX: 04-2438 543 / 04-2394 629 / 099 3954 062 / 098 2406 623 / 098 9496 593 / 098 6016 425

También contienen préstamos recibidos de partes relacionadas sin plazos definidos de pago con tasas de interés previamente fijadas. Se estima que los pagos de este pasivo se realizarán de acuerdo con los flujos de caja previstos por la Administración.

➤ PROVEEDORES

Incluyen cuentas por pagar a proveedores que se liquidarán en el corto plazo.

➤ OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Obligaciones tributarias por pagar que se liquidarán en el primer mes del nuevo ciclo contable, incluyen obligaciones fiscales en la fuente, retenciones de IVA e IVA en ventas que se liquidan en enero del siguiente periodo, la provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a la base imponible de este impuesto (rentas gravadas menos gastos deducibles) y se carga a los resultados del año en que se devengan con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuestos del 25% calculada sobre la base imponible del año. La tasa de impuesto a la renta reduce el 15% para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

➤ OBLIGACIONES LABORALES

Valores pendientes de pago a empleados por los servicios devengados al 31 de diciembre del año, incluye el 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas pagadas por pagar exigibles.

➤ JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Corresponde a un porcentaje de la provisión establecida por un perito independiente para cubrir los pagos de jubilación patronal. El valor registrado corresponde a empleados con más de 10 años de servicio en la compañía.

➤ RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizado o utilizada para absorber pérdidas.

➤ RESERVA DE CAPITAL

Este rubro incluye los saldos de las cuentas de Reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria y la contrapartida de los ajustes por inflación y por corrección de brecha entre inflación y



Calderas y Servicios del Ecuador S.A.

CALDERAS
Powermaster®

QUITO ● SAN RAMÓN 2076 117 333 Y JUAN DE VELAZQUEZ ● TEL: 02 2479992, 02 2461102, 02 2473863 ● FAX: 02 2461102 / 02 2473863 ● E-MAIL: calser@calser.com.ec / ventas@calser.com.ec
GUAYAQUIL ● DE LAS AMÉRICAS ENTRE COMITÉ BENEFICIA Y PLAZA DAVILA ENTRE EL ECUATORIO DEL #4 ● FAX: 04 2541102 / 04 2541103 ● E-MAIL: ventas@calser.com.ec
TELEFAX 04 2541102 / 04 2541103 / 099 3554 062 / 018 9416 033 / 018 9416 553 / 018 8516 325

devaluación de las cuentas capital y reservas originados en el proceso de conversión de los registros contables del sucre a dólares estadounidenses al 31 de marzo del 2000. El saldo acreedor de la reserva de capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Accionistas. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado y es reintegrable a los accionistas al liquidarse la compañía.

3. DISPONIBLE

Asciende a USD. 7.544,73 y está conformado por:

DICIEMBRE 31 DE:	2015	2016
CAJA GENERAL VENTAS EFECTIVO QUITO	0.00	152.48
CAJA CHICA QUITO	300.00	400.00
CAJA CHICA GUAYAQUIL	100.00	200.00
CAJA VENTAS MANTENIMIENTOS QUITO	0.00	90.00
CAJA VENTAS QUITO	0.00	0.00
CAJA VENTAS GUAYAQUIL	400.00	543.67
BANCO PACIFICO CTA.CTE.260999-1	0.00	5,819.85
BCO.INTERNACIONAL CTA.CTE.080-009774-1	500.43	236.00
BCO.PACIFICO GYQL.CTA.CTE.03:96:441-5	0.00	0.00
BCO. DEL AUSTRO 17-81171-2	132.02	102.33
SUMAN	1,440.45	7,544.73

4. CUENTAS POR COBRAR:

Asciende a USD. 138.872,25 y está conformado por:

DICIEMBRE 31 DE:	2015	2016
CLIENTES X COBRAR QUITO	58,434.18	70,991.28
CLIENTE X COBRAR GYQUIL	52,850.00	60,533.54
SUMAN:	112,274.76	140,524.80

Las cuentas por cobrar aumentaron en primera instancia porque la facturación del último mes del año fue más alta y está pendiente por cobrar en enero 2017.

{+} Empleados:

CALDERAS
Powermaster®

TUTHILL
Pump Group

McDonnell
& Miller

DE WIT

RIELLO
BURNERS

Allanson

KUNKLE
Valve Division

Wilson

ete
energías renovables y electrónica

roper
PUMPS

Webster®
Fuel Pumps & Valves

Honeywell

FIBER GLASS
CORROSION

TOPOG-E
CASET COMPANY

IG Industrial
Combustion

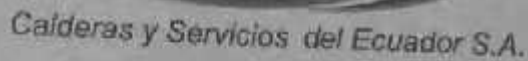
ASCO®

UNITED

DELAVAN

WESTWOOD
PRODUCTS

MicroMod
AUTOMATION & CONTROL



QUITO ■ JUAN BARBERISITA N77-313 Y JUAN DE SILES ■ TEL: 02 2579900 / 02 2583102 / 02 2471842 ■ E-MAIL: university@poderen.com / university@poderen.com
 GUAYAS ■ DE LAS AMERICAS ENTRE COMAS RINILLA Y PLAZA DAMIAN ESTE EL BUCARUCCI (C) ■ E-MAIL: university@poderen.com
 TEL/FAX 04-2393562 / 04-2393-823 / 095-3854 062 / 098 8186 833 / 098 8446 563 / 098 8716 435



Calderas y Servicios del Ecuador S.A.

CALDERAS
Powermaster®

ECUADOR • JIMENA MARZUQUITA Nº 313 Y JUAN DE SOLÍS • TEL: (04) 2479902 / 02 2409102 / 02 3878632 • EMAIL: calser@calser.com.ec / webmaster@calser.com.ec
COLOMBIA • DE LAS AMÉRICAS ENTRE CUMACE RIVERA Y PLAZA DIVIN CORTE EL BUCANERO OF. # 4 • EMAIL: webmaster@calser.com.ec
TEL: (04) 2393 553 / 04 2393 629 / 099 3954 042 / 009 9406 633 / 099 9496 552 / 099 8316 425

DICIEMBRE 31 DE	2015	2016
IVA COMPRA BIENES	1,042.38	2,413.84
IVA COMPRA SERVICIOS	3,120.61	2,159.05
RETENCIÓN IVA 30% VENTA BIENES	618.47	634.15
RETENCIÓN IVA 70% VENTA SERVICIOS	493.04	438.36
IVA IMPORTACIONES	8,168.49	8,530.74
RETENCIÓN IVA 100% VENTAS	395.59	2,735.70
IVA ACTIVO FDO	228.07	0.00
TOTAL:	14,066.65	17,211.86

7. IMPORTACIONES:

En esta cuenta se refleja las importaciones en tránsito pero en el año 2016, fueron liquidadas todas y no existe ninguna pendiente.

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO:

Asciende a USD. 47,581.83 y está conformado por:

DICIEMBRE 31 DE	2014	2016
MAQUINARIA Y EQUIPO	0.00	4,317.21
MUEBLES Y ENSERES	7,665.01	7,717.63
EQUIPO DE OFICINA	5,413.29	5,853.29
EQUIPO DE COMPUTO	16,791.71	17,946.42
VEHÍCULOS	28,185.72	28,307.02
HERRAMIENTAS	7,489.11	8,877.16
INSTALACIONES Y ADECUACIONES		5,227.00
DEPRECIACION ACUM.MAQ. Y EQUIPO		-58.60
DEPRECIACION ACUM.MUEBLES Y ENSERES	-3,754.82	-4,228.04
DEPRECIACION ACUM.EQUIPO DE OFICINA	-2,046.54	-2,612.61
DEPRECIACION ACUM.EQUIPO DE COMPUTO	-11,921.20	-14,546.46
DEPRECIACION ACUM.VEHÍCULOS	-4,788.67	-1,389.73
DEPRECIACION ACU.HERRAMIENTAS	-4,329.64	-5,472.78
DEPRECIACION ACU.INSTALACIONES Y ADECU		-325.68
TOTAL:	38,693.97	47,581.83

Existe un aumento en activos fijos, pero la depreciación acumulada disminuye el valor. Se adquirió un vehículo para la compañía por un valor de \$28.000,00 y otros activos fijos.

9. CUENTAS POR PAGAR:





Calderas y Servicios del Ecuador S.A.

CALDERAS
Powermaster®

QUITO • ALMA FARRIZUETA 9577 (CALLE BUENOS AIRES) • TEL: (02) 2479952 (2479952) (2479952) • EMAIL: calderas@calser.com.ec / ventas@calser.com.ec
GUAYAS • DE LAS AMÉRICAS ENTRE CUERPO RENE LLA Y PLAZA SAN VICENTE EL RUCANERO OF. 404 • EMAIL: calderas@calser.com.ec
TELEFAX (04) 2383546 / 04-23835423 / 0995 2954 862 / 0995 9406 623 / 0995 9406 593 / 0995 0335 429

Asciende a USD. -102,592.82 y está conformado por:

(+) Proveedores USD. -81,016.73:

DICIEMBRE 31 DE	2015	2016
NACIONALES	-38,812.32	-63,825.80
EXTERIOR	-21,617.32	-17,190.93
TOTAL	-60,429.64	-81,016.73

Las cuentas relevantes de Pasivos que han tenido mayor movimiento tenemos a las Cuentas y documentos por pagar las cuales han incrementado debido al manejo de las importaciones las cuales quedaron pendiente de pago y la liquidez de la empresa no ha sido favorable.

(+) Obligaciones USD. -18,234.73

DICIEMBRE 31 DE	2015	2016
LESS POR PAGAR	-2,881.22	-4,190.45
LESS GQUIL	-996.48	-680.23
I.V.A.	-19,071.90	-11,260.15
100% IVA SERVICIOS PROFESIONALES	0.00	-582.48
I.R. PERSONAL REL. DEPENDENCIA	-109.92	-173.39
8% HONORARIOS, COMISIONES, DIETAS P. NATURALES		-134.26
1% COMPRAS SUMINISTROS	-132.61	-159.25
1 % ACTIVOS FIJOS, ENERGIA Y LUZ		
1% PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	-2.50	
OTRAS OBLIGACIONES		-26.69
1% TRANSPORTE, PASAJEROS, CARGA	-71.86	-21.25
8 % ARRENDAMIENTO BIENES INMUEBLES	-381.30	-138.35
2 % OTROS SERVICIOS	-127.76	-133.69
2 % SERVICIOS PREDOMINA LA MANO DE OBRA	-70.40	-40.59
30% RETENCION IVA	-3.53	-87.21
70% RETENCION IVA	-142.79	-606.73
TOTAL:	-23,992.27	-18,234.75

CALDERAS
Powermaster®

TUTHILL
Pump Group

McDonnell
& Miller

DE WIT

RIELLO
BURNERS

Allanson

KUNKLE
Valve Division

Wilson

ete
water & steam control

ROPER
Pumps

Webster®
Fuel Pumps & Valves

Honeywell

FIBER GLASS
CORROSION RESISTANT

TOPOG-E
VALVE COMPANY

IE Industrial
Combustion

ASCO

UNITED

DELAVAN

WESTWOOD
PRODUCTS

MicroMod
AUTOMATION & ELECTRONICS

QUITO • JUAN DÍAZ VIALTA 827 • P.O. BOX 1000 • TEL: 02 2473052 • FAX: 02 2473052 • E-MAIL: calser@calser.com.ec / ventas@calser.com.ec
GUAYAS • DE LAS AMÉRICAS ENTRE COMERCIO Y PLAZA SAN JUAN DE LOS RÍOS • TEL: 04 2393 563 • FAX: 04 2393 563 • E-MAIL: calser@calser.com.ec / ventas@calser.com.ec
TELÉFONOS 04-2393 563 / 04-2393 563 / 099 8954 002 / 099 8496 833 / 099 8496 593 / 099 8316 423

Esta obligación se la cierra en el mes de enero del 2017, realizando las declaraciones correspondientes al SRI e IESS respectivamente.

(+)PROVISIONES POR PAGAR C/P USD. - 2,894.33:

DICIEMBRE 31 DE	2015	2016
DÉCIMO TERCERO	-943.66	-1,042.88
DÉCIMO CUARTO	-1,441.40	-1,851.45
VACACIONES	0.00	0.00
BENEFICIOS SOCIALES A EMPL	0.00	0.00
TOTAL:	-2,285.06	-2,894.33

(+)TRANSITORIO USD. -447.03:

DICIEMBRE 31 DE	2015	2016
ANTICIPO CLIENTES	-698.07	-447.03
TOTAL:	-698.07	-447.03

10. OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Asciende a USD. -136,521.20 y está conformado por:

DICIEMBRE 31 DE	2015	2016
SRA. NANCY SUBTA	-25,998.00	-45,998.00
SR. AURELIO GRIGALTUNAS	-90,523.20	-90,523.20
TOTAL:	-116,521.20	-136,521.20

11. PASIVO A LARGO PLAZO:

Asciende a USD. -83,845.71 y está conformado por:

DICIEMBRE 31 DE	2015	2016
JUBILACION	-74,883.34	-73,218.89
DESAHUOTO	-11,225.04	-10,626.82
TOTAL:	-86,108.38	-83,845.71

En esta cuenta de provisión se descuenta mensualmente la jubilación patronal del señor Álvaro Delgado.

12. CREDITOS BANCARIOS:



Calderas y Servicios del Ecuador S.A.

CALDERAS
Powermaster®

OTATO • AHN BAHN TUEKNTT IT ST JUAN DE BOLS • TEL 04 2393 563 / 04 2393 629 / 099 3954 062 / 099 9496 633 / 099 9496 593 / 099 6016 425
BOLIVAR • DE LAS AMERICAS ENTRE COSME RENDUA Y PLAZA BAHN EDE EL BUCARHO CI. # 4 • EMAIL: ventas@calser.com.ec
TELEFAX 04 2393 563 / 04 2393 629 / 099 3954 062 / 099 9496 633 / 099 9496 593 / 099 6016 425

Asciende a USD: -41,753.33 y está conformado por:

DICIEMBRE 31 DE	2015	2016
BCO INTERNACIONAL	-4,383.54	0.00
BCO PACIFICO	-943.60	-3,025.59
BCO AUSTRO	0.00	-19,007.78
AMERAFIN	0.00	-19,724.96
TOTAL:	-5,327.14	-41,753.33

Las Obligaciones con Instituciones financieras incrementaron en porcentaje mayor ya que se buscó liquidez para cubrir cuentas por pagar al exterior.

13. PATRIMONIO ACCIONISTAS:

Asciende a USD: - 75464.36 y está conformado por:

DICIEMBRE 31 DE	2015	2016
CAPITAL PAGADO	-50,000.00	-50,000.00
RESERVA LEGAL	-15,962.50	-15,962.50
RESERVA FACULTATIVA	-498.99	-498.99
RESERVAS DE CAPITAL	-84,330.52	-84,330.52
APORTE FUTURAS CAPITALIZACION	-60.89	-60.89
GANANCIAS ACUMULADAS	-71,030.85	-82,305.52
PERDIDAS ACUMULADAS	90,715.71	90,715.71
ORD POR RES. ACTUARIALES	890.10	890.10
TOTAL:	-131,168.04	-141,552.61

El capital está compuesto de las aportaciones realizadas por los socios y, de acuerdo a la escritura de constitución de la compañía y a la reforma de estatutos está dividido en 1'125.000,00 participaciones de USD 0,04 cada una.

13. RESULTADOS DEL EJERCICIO

Asciende a USD: -2,603.84 y está conformado por:

Perdida del Ejercicio -del Ejercicio USD 2603,84:

CALDERAS
Powermaster®

TUTHILL
Pump Group

McDonnell & Miller

DE WIT

RIELLO
BURNERS

Allanson

KUNKLE
Valve Division

Wilson

ete
Industrial Heating Solutions

ROPER
PUMPS

Webster®
Fuel Pumps & Valves

Honeywell

FIBER GLASS
SOLIMEX S.A.

TOPOG-E

Industrial Combustion

ASCO

UNITED

DELAVAN

WESTWOOD
PRODUCTS

MicroMod
AUTOMATION & CONTROLS



Calderas y Servicios del Ecuador S.A.

CALDERAS
Powermaster®

CIENFOS • JUAN BARRAZA 2400 357 Y AV. DE SEITE • TEL: 05 2475805 / 05 2480102 / 05 2423867 • EMAIL: calser@calser.com.ec / webmaster@calser.com.ec
GUAYAS • DE LAS AMERICAS ENTRE COSME BENELLI Y PLAZA DORTCH EDIF. EL BUCANERO OF. # 4 • EMAIL: ventas@calser.com.ec
TELEFAX 05 2395 503 / 05 2392 625 / 059 3354 062 / 059 4655 633 / 059 9690 553 / 059 0516 633

DICIEMBRE 31 DE	2015	2016
UTILIDAD DEL EJERCICIO 2015	-20,862.72	0.00
UTILIDAD DEL EJERCICIO 2016	0.00	2,603.84
TOTAL:	-20,862.72	2,603.84

En relación a la utilidad, por los mismos motivos de minoración de ventas llevaron a una menor utilidad que el año 2015 que se muestra en el cuadro adjunto.

ARUNAS GRIGALIUNAS
GERENTE GENERAL

ANDREA PILA
CONTADORA

CALDERAS
Powermaster®
KUNKLE
Valve Division

TUTHILL
Pump Group

Wilson

ete
EQUIPOS TECNOLÓGICOS

McDonnell & Miller

ROPER
PUMPS

DE WIT

Webster®
Fuel Pumps & Valves

RIELLO
BURNERS

Honeywell

FIBER GLASS
CITY GROUP S.A.

WESTWOOD
PRODUCTS

MicroMod
AUTOMATION & CONTROLS

TOPOG-E

Industrial
Combustion

ASCO

UNITED

DELAVAN