





*Calderas y Servicios del Ecuador S.A.*

QUITO • JESÚS MARÍA KM 27-33 VIA QUITO-SUCRE • TELÉFONO 01-2277980 / 02-2649102 / 02-2422500 • E-MAIL: [info@calser.com.ec](mailto:info@calser.com.ec) / [informacion@calser.com.ec](mailto:informacion@calser.com.ec)  
GUAYAQUIL • DE LAS AMÉRICAS ENTRE LOS MESES BENELLA Y ALZA MARÍN EDIF. EL BONITERO OF. #4 • E-MAIL: [venta@calser.com.ec](mailto:venta@calser.com.ec)  
TELÉFONO 04-2583-983 / 04-2393-629 / 099-3974-062 / 098-9476-633 / 098-9496-593 / 098-9516-425

CALDERAS  
**Powermaster®**

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 2.016 sobre los cuales no se ha recibido la factura respectiva. Se estima que la factura se recibirá a inicios del año 2.017

##### ➤ 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.



CUOTAS • AVDA. ALFREDO REYES 3330 Y AVDA. DE LOS SUELOS • TELÉFONO 24298002 / 02 2400182 / 02 2475862 • FAX: 02 2475862 • EMAIL: [calderas@calderasyse.com](mailto:calderas@calderasyse.com) / [calderas@calderasyse.ec](mailto:calderas@calderasyse.ec)  
CARRERAS • DE LAS AMÉRICAS ENTRE COEMEX RENELLIA Y PLAZA MARÍA LA CLOUD EL BUCANERO DE QUITO • TELÉFAX 02 2498563 / 01 2264629 / 099 3954082 / 098 3496433 / 099 94106593 / 098 6018425

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 liquidaran 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 devengen 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.

#### ➤ JUBILACIÓN 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 • BANCO AMERICA DE QUITO S.A. • TEL: 02 247 9900 / 02 246 1002 / 02 247 9962 • E-MAIL: [informacion@calser.com.ec](mailto:informacion@calser.com.ec)  
GUAYAQUIL • DE VAL. AMERICAS ENTRE COLOMBIA Y PLAZA DAVID LEON EL BUCANERO DE QUITO • TEL: 099 3954 062 / 099 3976 633 / 099 3996 553 / 099 6536 425

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 2.000. 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	541,67
BANCO PACIFICO CTA.CTE.260999-1	0,00	5,819,65
BCO.INTERNACIONAL CTA.CTE.060-009774-4	500,43	235,60
BCO.PACIFICO GYQLCTA.CTE.0396441-5	0,00	0,00
BCO. DEL AUSTRO 17-51171-2	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
CUENTES X COBRAR QUITO	58.434,56	70.091,26
CLIENTE X COBRAR GUAYAQUIL	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 y Servicios del Ecuador S.A.*

DIRECCIÓN: • JUAN PAREDES Y JUAN DE SOLÍS • TELÉFONO: 04-2393500 / 04-2393102 / 04-2393103 • FAX: 04-2393502  
CORREO ELECTRÓNICO: • DE LAS AMÉRICAS ENTRE COLOMBO PENILLA Y PLAZA DAVÍN EST. EL BUCANERO CP. 13-14 • E-mail: [calser@calser.com.ec](mailto:calser@calser.com.ec)  
TELÉFAX: 04-2393502 / 04-2393-529 / 095-3954-082 / 095-3956-673 / 095-3956-673 / 095-3956-673 / 095-3956-673

CALDERAS  
**Powermaster®**

DICIEMBRE 31 DE:	2015	2016
PRESTAMOS EMPLEADOS	1,661.86	1,037.45
SUMAN	1,661.86	1,037.45

(-) Provisión Cuentas Incobrables:

DICIEMBRE 31 DE:	2015	2016
PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	-2,408.53	2,690.00
SUMAN:	-2,408.53	2,690.00

## 5. INVENTARIOS:

Asciende a USD. 254,029.02 y está conformado por:

DICIEMBRE 31 DE:	2015	2016
INVENTARIO DE MERCADERÍAS	349,481.57	254,029.02

## 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Asciende a USD. 49,879.36 y está conformado por:

Cuentas por cobrar al fisco USD. 32,667.50:

DICIEMBRE 31 DE	2015	2016
RET.I.R. CLIENTES AÑOS ANTERIORES	9,106.32	9,106.32
RETENCIÓN I.R. CLIENTES	4,635.88	3,492.59
RETENC.I.R. SALIDA DE CAPITALES	10,186.43	16,986.87
OTROS PAGOS ANTICIPADOS	3,260.00	3,250.00
RETENCIÓN I.R. CLIENTES GQUIL.	1,773.20	1,641.76
<b>TOTAL:</b>	<b>28,961.91</b>	<b>32,667.50</b>

Anticipo Impuestos (año 2016) USD. 17,211.86





Calderas y Servicios del Ecuador S.A.

CALDERAS **Powermaster®**

DIRECCIÓN: • AVENIDA 25 DE MAYO 200 Y JUNÍA 100-102 • TEL: 03 2475902 / 02 2459102 / 02 2475902 • EMAIL: calderas@calderasy serviciosdelcuador.com.ec  
CORREO ELECTRÓNICO: • DE LAS AMÉRICAS ENTRE CUYAC Y RIEELLA Y PLAZA DÍAZ EN QUITO EL BUEYERDO CP: 17-4 • EMAIL: ventas@calderasy serviciosdelcuador.com.ec  
TELÉFONOS: 04-2593-5561 / 04-2593-629 / 099-3154-042 / 099-3154-043 / 099-3154-552 / 099-3154-425

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 20% VENTA SERVICIOS	493.04	436.38
IVA IMPORTACIONES	8,160.49	8,830.74
RETENCIÓN IVA 100% VENTAS	395.59	2,735.70
IVA ACTIVO Fijo	226.07	0.00
<b>TOTAL:</b>	<b>14,066.65</b>	<b>17,211.86</b>

#### 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	9,077.16
INSTALACIONES Y ADECUACIONES		5,227.00
DEPRECIACIÓN ACUM.MAQ. Y EQUIPO		-58.60
DEPRECIACIÓN ACUM.MUEBLES Y ENSERES	-3,754.82	-4,228.04
DEPRECIACIÓN ACUM.EQUIPO DE OFICINA	-2,016.54	-2,612.61
DEPRECIACIÓN ACUM.EQUIPO DE COMPUTO	-11,921.20	-14,516.46
DEPRECIACIÓN ACUM.VEHÍCULOS	-1,788.67	-1,389.73
DEPRECIACIÓN ACU.HERRAMIENTAS	-4,329.64	-5,472.78
DEPRECIACIÓN ACU.INSTALACIONES Y ADECU		-325.68
<b>TOTAL:</b>	<b>38,693.97</b>	<b>47,581.83</b>

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®**

DIRECCIÓN: ALIANZA FRANCISCA N°177 (CALLE BURGOS 50) • TELÉFONO: 04-2347692 / 02-2347380 • E-MAIL: [calderas@powermaster.com](mailto:calderas@powermaster.com) / [www.powermaster.com.ec](http://www.powermaster.com.ec)  
VOLTAZÓN: EN LAS CALLES (ENTRE CALLE BURGOS Y PLAZA BANCA FIDEI EL RICARDO DE LA CRUZ) • TELÉFONO: 04-2347692 / 02-2347380 • E-MAIL: [calderas@powermaster.com](mailto:calderas@powermaster.com)  
TELEFAX: 04-2360368 / 04-2360423 / 099-3954062 / 099-3954072 / 099-9496422 / 099-9496397 / 099-9316423

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
<b>TOTAL</b>	<b>-60,429.64</b>	<b>-81,016.73</b>

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
IESS POR PAGAR	-2,891.22	-1,190.45
IESS GOUIL	-996.48	-680.23
I.V.A.	-19,071.90	-11,260.15
100% IVA SERVICIOS PROFESIONALES	0.00	-582.46
1% 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% PROMOCION 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
<b>TOTAL:</b>	<b>-23,992.27</b>	<b>-18,234.75</b>

CALDERAS  
**Powermaster®**

TUTHILL  
Pump Group

McDonnell  
& Miller

DE WIT

BRIELLO  
BURNERS

Allanson

KUNKLE  
Valve Division

Wilson

ete  
Automa Systems S.A.E.C.

Roper  
Pumps

Webster®  
Fuel Pumps & Valves

Honeywell

FIBER GLASS

TOPOGE  
GARAGE COMPACT

Industrial  
Combustion

ASCO® UNITED

DELAVAN

WESTWOOD  
PRODUCTS

MicroMod  
AUTOMATION & CONTROL



*Calderas y Servicios del Ecuador S.A.*

COTRO • JUAN BORRELLA N°27-11 Y JUAN DE LAIGUERA • TEL: 02-2690022 / 02-2403554 / 02-2473862 • FAX: 02-2473862 • EMAI: [calderas@calderaspowermaster.com.ec](mailto:calderas@calderaspowermaster.com.ec) / [ventanafijo@calderaspowermaster.com.ec](mailto:ventanafijo@calderaspowermaster.com.ec)  
CAYAMBE • DE LAS AMÉRICAS ENTRE CALLE BENTILIA Y PLAZA DARÍN EDIF. EL BUCANERO OF. # 4 • EMAI: [ventanafijo@calderaspowermaster.com.ec](mailto:ventanafijo@calderaspowermaster.com.ec)  
TELÉFONOS: 04-2393563 / 04-3593524 / 099-3954562 / 099-2496623 / 099-9456503 / 099-5016423

CALDERAS  
**Powermaster®**

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	-343.66	-1,042.88
DÉCIMO CUARTO	-1,441.40	-1,851.45
VACACIONES	0.00	0.00
BENF SOCIALES A EMPL	0.00	0.00
<b>TOTAL:</b>	<b>-2,285.06</b>	<b>-2,894.33</b>

(+)TRANSITORIO USD. -447.03:

DICIEMBRE 31 DE	2015	2015
ANTICIPO CLIENTES	-698.07	-447.03
<b>TOTAL:</b>	<b>-698.07</b>	<b>-447.03</b>

#### 10. OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

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

DICIEMBRE 31 DE	2015	2015
SRA. NANCY SUBIA	-25,998.00	-45,998.00
SR. AURELIO GRIGALUNAS	-90,523.20	-90,523.20
<b>TOTAL:</b>	<b>-116,521.20</b>	<b>-136,521.20</b>

#### 11. PASIVO A LARGO PLAZO:

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

DICIEMBRE 31 DE	2015	2016
JUBILACION	-74,083.34	-73,218.89
DESAHUCIO	-11,223.04	-10,626.82
<b>TOTAL:</b>	<b>-86,106.38</b>	<b>-83,845.71</b>

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

#### 12. CREDITOS BANCARIOS:

CALDERAS  
**Powermaster®**

TUTHILL  
Pump Group

McDonnell  
& Miller

DE WIT

RIELLO  
BURNERS

Allanson

KUNKLE  
Volvo Division

Wilson

ete  
SISTEMA OPTIMA MEXICO

ropex  
PUMPS

Webster®  
Fuel Pumps & Valves

Honeywell

FIBER GLASS  
STRUCTURES

TOPOG-E  
SISTEMAS COMPAÑIA

Industrial  
Combustion

ASCO® UNITED

SEAWAY

WESTWOOD  
PRODUCTS

MicroMod  
AUTOMATION & CONTROL



*Calderas y Servicios del Ecuador S.A.*

CALDERAS **Powermaster®**

ESTADO • AVENIDA BANISTERIA 1000 BLOQUE JUAN DE LA CARRERA • TEL: 02 2479993 / 02 2473862 • EMAIL: [calderas@calderas.com.ec](mailto:calderas@calderas.com.ec) / [informes@calderas.com.ec](mailto:informes@calderas.com.ec)  
SUCURSAL • DELAS AMÉRICAS ENTRE CALLE RENDILLAS Y PLAZA DORÓN EDIF. EL BUCAMERO CI. # 4 • TEL: 099 9455 633 / 099 9455 593 / 099 9455 613  
TELEFAX: 04 2393-563 / 04 2393-629 / 099 9455 662 / 099 9455 633 / 099 9455 593 / 099 9455 613

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	-19,002.78
AMERAFIN	0.00	-19,724.95
<b>TOTAL:</b>	<b>-5,327.14</b>	<b>-41,753.33</b>

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 CAPITALIZACIÓN	-60.89	-60.89
GANANCIAS ACUMULADAS	-71,030.85	-82,305.52
PERDIDAS ACUMULADAS	90,715.71	90,715.71
OTRAS POR RES. ACTUARIALES	890.10	890.10
<b>TOTAL:</b>	<b>-131,168.04</b>	<b>-141,552.61</b>

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 y Servicios del Ecuador S.A.

COTERO • JUAN BAGAZO Y GUARÍA 311 Y AVDA DE QUITO • TEL: 02 21758000 / 02 2180162 / 02 21823867 • EMAIL: [correo@calser.com.ec](mailto:correo@calser.com.ec) / [www.calser.com.ec](http://www.calser.com.ec)  
GUAMÁNIA • CALLES AMÉRICA ENTRE COSME FERNAL Y PLAZA DAXIN EDIF. EL BUCANERO OF. # 4 • TEL: 04 2393-563 / 04 2393-623 / 04 2393-362 / 099 41556 623 / 099 41556 553 / 099 41516 425  
TELEFAX: 02 2182-583 / 04 2393-623 / 04 2393-362 / 099 41556 623 / 099 41556 553 / 099 41516 425

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

