

**COMPLEMENTOS
ELECTRONICOS
COMPLETRONICA S.A.**

ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016.

COMPLEMENTOS ELECTRONICOS COMPLETRONICA S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL
2016**

Contenido:

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA.....	- 3 -
ESTADO DE RESULTADOS.....	- 4 -
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	- 5 -
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO.....	- 6 -
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	- 9-

COMPLEMENTOS ELECTRONICOS COMPLETRONICA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresados en U.S. dólares)

DESCRIPCIÓN	SALDO LIBROS AL 31-12-15	SALDO LIBROS AL 31-12-16	VARIACIONES
ACTIVOS:			
Caja y Bancos (2.2) (5)	87.324,35	726.844,07	639.519,72
Cuentas por cobrar (2.3) (6) (Provisión para incobrables)	38.220,33 -1.335,89	36.199,54 (1.624,46)	-2.020,79 -288,57
Inventarios (2.4) (8) (Provisión por Deterioro)	166.218,89	151.799,95 (282,99)	-14.418,94 -282,99
Gastos anticipados y otras Ctas. por Cobrar (7)	23.521,23	67.608,71	44.087,48
Propiedad Planta y Equipos (2.7) (10) (Depreciación acumulada)	178.679,76 -80.126,50	258.871,67 (99.266,73)	80.191,91 -19.140,23
Otros Activos	48,99	48,99	0,00
TOTAL ACTIVOS	412.551,16	1.140.198,75	
PASIVOS:			
Cuentas por Pagar Comerciales (11)	22.005,02		-22.005,02
Anticipos de clientes	24.602,50	850.411,00	825.808,50
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar (12)	26.039,22	37.541,40	11.502,18
15% Participación trabajadores (2.9) (14)	27.020,05		-27.020,05
Impuesto a la Renta (2.6) (9)	34.318,47		-34.318,47
Reserva por jubilación Patronal y Desahucio (2.8) (15)	117.049,32	81.507,02	-35.542,30
TOTAL PASIVOS	251.034,58	969.459,42	
PATRIMONIO			
Aportes para Futuras Capitalizaciones	50.000,00	150.000,00	100.000,00
Capital Pagado (2.10) (21)	10.000,00	100.000,00	90.000,00
Reserva Legal	12.834,88	12.834,88	0,00
Reserva Facultativa	38.882,88	38.882,88	0,00
Adopción Niif por 1ª vez (23)	-69.045,31	(69.045,31)	0,00
Utilidad del Ejercicio	118.844,13		-118.844,13
Pérdida del Ejercicio		(61.933,12)	-61.933,12
TOTAL PATRIMONIO	161.516,58	170.739,33	

Gerente General

Contadora General

Ver notas a los estados financieros

COMPLEMENTOS ELECTRONICOS COMPLETRONICA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresados en U.S. dólares)

DESCRIPCIÓN	SALDOS LIBROS	SALDO LIBROS	VARIACIONES
	AL 31-12-15	AL 31-12-16	
VENTAS (16)	1.867.575,33	522.650,90	-1.344.924,43
COSTO DE VENTA (17)	-1.231.791,40	(165.442,15)	1.066.349,25
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTA (18-19)	-411.480,08	(374.487,51)	36.992,57
GASTO DETERIORO		(60,29)	-60,29
GASTO DEPRECIACION	-23.288,94	(33.232,28)	-9.943,34
GASTO AMORTIZACION			0,00
GASTO INCOBRABLES	-16,48	(288,57)	-272,09
GASTO JUB. PATRONAL Y DESAHUCIO	-12.979,79	(2.389,63)	10.590,16
GASTO REPARACIONES MAYORES	-8.249,61	(9.401,59)	-1.151,98
PÉRDIDA EN VENTA DE INVERSIONES			0,00
UTILIDAD EN VENTA DE ACTIVOS FIJOS		600,51	600,51
UTILIDAD EN VENTA DE INTANGIBLES			0,00
GASTO FINANCIERO	-199,69	(122,55)	77,14
INTERES GANADO	564,32	240,04	-324,28
15% PARTICIPACION			0,00
IMPUESTO A LA RENTA (20)			0,00
UTILIDAD (PERDIDA) NETA	180.133,66	(61.933,12)	-242.066,78



Gerente General



Contadora General

Ver notas a los estados financieros

COMPLEMENTOS ELECTRONICOS COMPLETRONICA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresados en U.S. dólares)

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS	RESERVAS ACUMULADAS				TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	RESERVA DE CAPITAL	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) Pérdida Neta del Periodo	
	301	302	30401	30603	30604	30701	30702	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	100.000,00	150.000,00	12.834,88	(69.045,31)	38.882,88	395.098,30	(61.933,12)	565.837,63
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR ANTERIOR	10.000,00	50.000,00	12.834,88	(69.045,31)	38.882,88	395.098,30	-	437.770,75
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	10.000,00	50.000,00	12.834,88	(69.045,31)	38.882,88	395.098,30		437.770,75
CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES:				D				-
CORRECCION DE ERRORES:				D				-
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	90.000,00	100.000,00	-	-	-		(61.933,12)	128.066,88
Aumento (disminución) del capital social	90.000,00							
Aporte para Futuras Capitalizaciones		100.000,00						
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)							(61.933,12)	(61.933,12)

Ver notas a los estados financieros

Gerente General

Contadora General

COMPLEMENTOS ELECTRONICOS COMPLETRONICA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresados en U.S. dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Recibido de clientes	1.309.932,29
Pagado a proveedores y empleados	(589.761,75)
Intereses recibidos	240,04
Intereses pagados	(122,55)
15% participación trabajadores	(27.020,05)
Impuesto a la renta	(34.318,47)

Efectivo neto proveniente de actividades operativas	658.949,51
---	------------

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Compra de propiedades planta y equipo	(2.695,66)
Producto de la venta de propiedades planta y equipo	2.110,00
Compra de intangibles	-
Producto de la venta de inversiones temporales	-

Efectivo neto usado en actividades de inversión	(585,66)
---	----------

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Aportes en efectivo de los accionistas	-
Dividendos pagados	(18.844,13)

Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	(18.844,13)
--	-------------

Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	639.519,72
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	87.324,35
Efectivo y sus equivalentes al final del año	726.844,07

(Continúa...)

COMPLEMENTOS ELECTRONICOS COMPLETRONICA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresados en U.S. dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad (pérdida) neta	(61.933,12)
Ajustes por:	
Depreciación de propiedades, planta y equipo	33.232,28
Provisión para cuentas incobrables	288,57
Provisión para jubilación patronal	2.389,63
Provisión para deterioro inventarios	60,29
Amortizaciones	
(Ganancia) pérdida en venta de activos fijos	(600,51)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(40.770,60)
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:	
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	2.243,49
(Aumento) disminución en inventarios	14.418,94
(Aumento) disminución en gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	(44.087,48)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	(22.005,02)
Aumento (disminución) en anticipos de clientes	825.808,50
Aumento (disminución) en gastos acumulados y otras cuentas por pagar	11.243,06
Aumento (disminución) 15% participación trabajadores	(27.020,05)
Aumento (disminución) 25% impuesto a la renta	(34.318,47)
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	658.949,51

Gerente General

Contadora General

Ver notas a los estados financieros

COMPLEMENTOS ELECTRONICOS COMPLETRONICA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Contenido

1. Información general	- 9 -
2. Políticas contables significativas	- 9 -
3. Estimaciones y juicios contables	- 14 -
4. Gestión del riesgo financiero	- 15 -
5. Efectivo	- 16 -
6. Cuentas por cobrar no relacionados	- 16 -
7. Otras cuentas por cobrar	- 17 -
8. Inventarios	- 17 -
9. Impuestos corrientes	- 17 -
10. Planta y equipos	- 18 -
11. Cuentas por pagar comerciales	- 18 -
12. Otras cuentas por pagar	- 18 -
13. Beneficios empleados corto plazo	- 19 -
14. Participación a trabajadores	- 19 -
15. Beneficios empleados post-empleo	- 19 -
16. Ingresos	- 19 -
17. Costo de ventas	- 19 -
18. Gastos administrativos	- 20 -
19. Gastos de ventas	- 20 -
20. Impuesto a la renta	- 20 -
21. Capital social	- 22 -
22. Reservas	- 22 -
23. Resultados acumulados	- 22 -
24. Eventos subsecuentes	- 22 -
25. Aprobación de los estados financieros	- 22 -

COMPLEMENTOS ELECTRONICOS COMPLETRONICA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresados en U.S. dólares)

1. Información general

La empresa Complementos Electrónicos S.A. fue constituida el 03 de Marzo del 1995 con domicilio en la Provincia de Pichincha, Cantón Rumiñahui, Ciudad de Sangolquí, Parroquia San Rafael, Calle Av. General Enríquez 1800, e inscrita el Registro Mercantil 12 de Abril de 1995.

Su principal actividad es la Compra-Venta al por mayor y menor de Aparatos y Equipos de Comunicación.

2. Políticas contables significativas

2.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de COMPLEMENTOS ELECTRONICOS COMPLETRONICA S.A., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PARA PYMES) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2016 y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La Administración declara que las NIIF PARA PYMES han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de COMPLEMENTOS ELECTRONICOS COMPLETRONICA S.A., es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF PARA PYMES al 31 de diciembre del 2016 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2016, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de COMPLEMENTOS ELECTRONICOS COMPLETRONICA S.A., como parte del proceso de presentación a NIIF PARA PYMES para el año terminado el 31 de diciembre del 2016.

Los estados financieros de COMPLEMENTOS ELECTRONICOS COMPLETRONICA S.A. al 31 de diciembre del 2016, los cuales fueron emitidos por la Compañía con fecha 24 de febrero del 2017, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF PARA PYMES 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF PARA PYMES al 31 de diciembre del 2016. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF PARA PYMES.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF PARA PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Sección 3, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF PARA PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2016, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 Efectivo

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en efectivo, en fondos reembolsables y de cambios, y en bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera los sobregiros, de existir, se clasificarían como préstamos en el pasivo corriente

2.3 Activos financieros

Cuentas por cobrar comerciales

Incluye los valores no liquidados por parte de clientes. Los deudores comerciales y cuentas por cobrar se reconocen inicialmente a su valor razonable y se valoran posteriormente al costo amortizado mediante el método del tipo de interés efectivo.

Pérdidas por deterioro de los activos financieros

La Compañía evalúa en cada fecha de los Estados Financieros la existencia de evidencia objetiva de que los activos financieros reportados están deteriorados. Los activos financieros son deteriorados cuando hay evidencia objetiva sobre como uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo financiero impactaron los flujos estimados de efectivo del activo y estos puedan ser medidos confiabilidad

Para todos los otros activos financieros la evidencia objetiva de deterioro puede incluir:

- ✓ Dificultades financieras significativas del emisor o la contraparte; o
- ✓ Falta de pago o incumplimientos en los pagos de intereses o capital; o
- ✓ Que sea probable que el deudor entre en banca rota o reorganización financiera

Para activos financieros llevados en su costo amortizado, el monto de deterioro es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros estimados de efectivo, descontados de la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor de los activos financieros es reducido por las pérdidas por deterioro directamente para todos los activos financieros con la excepción de las cuentas por pagar de negociación, donde el valor es reducido a través del uso de una cuenta de asignación. Cuando una cuenta por cobrar de negociación es considerada incobrable, es eliminada contra la cuenta de asignación. Las recuperaciones posteriores de montos que han sido previamente eliminadas son acreditadas contra la cuenta de asignación.

Los cambios en el valor de la cuenta de asignación son reconocidos en la utilidad o pérdida.

Si en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y esta disminución puede ser relacionada objetivamente a un evento que ocurrió después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida es reversada a través de utilidad o pérdida en la medida en que el valor de la inversión a la fecha en la que el deterioro es reversado no exceda lo que el costo amortizado hubiera sido si el deterioro no hubiera sido reconocido.

Baja de activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo expiran, o es transferido el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad a otra entidad. Si la Compañía tampoco transfiere ni retiene sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad y continua controlando el activo transferido, la Compañía reconoce sus intereses retenidos en el activo y una obligación asociada por los valores que pueden ser pagados. Si la Compañía retiene sustancialmente todo el riesgo y los beneficios de propiedad de activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

2.4 Inventarios

Los inventarios se valoran inicialmente al costo, posteriormente al menor de los siguientes valores: al costo (medido al costo promedio), y su valor neto de realización. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado para los inventarios menos todos los costos estimados de finalización y los costos necesarios para realizar la venta.

A fecha de cierre de los estados financieros, la administración determina índices de deterioro por pérdida de valor y de ser necesario realizará el ajuste correspondiente.

Las importaciones en tránsito están medidas a su costo de adquisición.

COMPLEMENTOS ELECTRONICOS COMPLETRONICA S.A., realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios ajustando posibles deterioros en aquellos casos en los que el costo excede de su valor neto de realización.

2.5 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se valoran al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir luego de deducir cualquier descuento o rebaja.

Venta bienes

Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes.

Venta de servicios

Los ingresos por la prestación de servicios se reconocen en base al grado de realización de la transacción, y siempre y cuando puedan ser medidos de manera fiable.

2.6 Impuestos corrientes y diferidos

El gasto generado por el impuesto a la renta es la suma del impuesto por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto Corriente

El impuesto corriente por pagar se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la reportada en el Estado de Resultados Integral porque excluye ítems de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros años y además excluye partidas que nunca son gravables o deducibles.

El pasivo de la Compañía para el impuesto corriente es calculado usando las tasas impositivas que han sido difundidas y aprobadas hasta la fecha del Estado Financiero.

Impuesto Diferido

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Tales activos y pasivos no son reconocidos si las diferencias temporales surgen en una transacción que no afecte ni a la utilidad gravable ni a la utilidad financiera.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos con las tasas de impuestos que se espera apliquen en el período en el cual el pasivo se establezca o el activo se realice, basado en tasa del Impuesto a la Renta para sociedades publicadas por el Servicio de Rentas Internas hasta la fecha del Estado de Situación Financiera.

El valor de los activos por impuestos diferidos es revisado cada año en fecha de presentación de los Estados Financieros ajustado al punto en que no sea probable que los beneficios gravables sean suficientes para permitir que el activo o parte de este sean recuperados.

La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos revelan los efectos tributarios que vendrían por la manera en la cual la Compañía espera, a la fecha del reporte, recobrar o establecer el valor de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal.

Impuesto corriente y diferido para el período

Los impuestos corrientes y diferidos son reconocidos como un gasto o ingreso en la utilidad o pérdida neta.

2.7 Planta y equipos

Los muebles, equipos y vehículos se declaran al costo menos su depreciación acumulada y pérdidas acumuladas de deterioro.

Los activos se deprecian utilizando el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados, considerando las vidas útiles que se indican a continuación:

Grupo	Tiempo
Muebles y enseres	10 años
Equipos de Laboratorio	5 a 10 años
Equipo oficina	10 años
Equipo de computación	3 años
Vehículos	10 a 12 años

Las vidas útiles son determinadas por la Administración de la Compañía en función del uso esperado que se tenga de los bienes.

La depreciación está cargada de tal manera que elimina el costo o valorización de activos, durante sus vidas útiles estimadas, usando el método de línea recta. La vida útil estimada, valores residuales y el método de depreciación son revisados al final de cada año, con el efecto de cualquier cambio tomado en cuenta en una base potencial.

La utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un artículo de planta y equipo es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el valor en libros del activo, y es reconocida en resultados.

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como costo del período en que se incurren.

2.8 Beneficios empleados post-empleo

Los beneficios definidos a empleados corresponden a jubilación patronal y desahucio, cuyo costo se determina mediante el método de la unidad de crédito proyectada, con valoraciones actuariales que son efectuadas al final de cada período, para lo cual se consideran ciertos parámetros en las estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los costos de los servicios corrientes, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del período se presentan en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros.

2.9 Participación a trabajadores.

La Compañía reconoce la participación a trabajadores en la utilidad de la Entidad. Este beneficio se calcula a una tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

2.10 Capital social y distribución de dividendos.

Las participaciones se clasifican como patrimonio neto.

Los dividendos a pagar a los socios de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta.

2.11 Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.12 Estado de Flujo de Efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

2.13 Cambios de políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior ni a la fecha de transición, salvo por la aplicación a partir del 01 de enero de 2013, de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PARA PYMES).

2.14 Compensación de transacciones y saldos

Los activos y pasivos, así como los ingresos y gastos presentados en los Estados Financieros, no se compensan excepto en los casos permitidos por alguna normativa.

2.15 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

3. Estimaciones y juicios contables

Las estimaciones y juicios contables son evaluados de manera continua y se basan en experiencia pasadas y ciertos factores aplicables al sector, mismos que son razonables bajo las circunstancias actuales y las expectativas de sucesos futuros.

Estimaciones importantes

La Compañía realiza ciertas estimaciones basadas en hipótesis relacionadas con el futuro, mismas que no igualarán a los correspondientes resultados futuros, sin embargo llevan a una presentación razonable de los Estados Financieros, a continuación se detallan las principales estimaciones que pueden dar lugar a ajustes en el futuro:

3.1 Impuestos diferidos

Los pasivos y activos por impuestos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporales de impuestos, basados en la estimación de una tarifa impositiva vigente para los años 2011, 2012 y 2013, del 24%, 23% y 22% respectivamente; sin embargo cualquier cambio futuro de este porcentaje debido a cambios de gobierno significaría un cambio importante en el valor reconocido como activo y pasivo por impuesto diferido, considerando que hasta el año 2013 la tarifa del impuesto a la renta fue del 22%.

3.2 Prestaciones por pensiones

El valor actual de los obligaciones registradas por concepto de jubilación patronal y desahucio son calculadas en base a estimaciones actuariales, mismas que consideran varios factores en base a hipótesis, incluyendo tasas de descuento determinadas por los actuarios, por lo que cualquier cambio en las estimaciones actuariales así como en la tasa de descuento, podrían generar ajustes en el futuro.

3.3 Vidas útiles y deterioro de activos

Como se describe en la Nota 2.7 la Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, plantas y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía. Esta estimación podría cambiar significativamente como consecuencia de innovaciones tecnológicas en respuesta a cambios significativos en las variables del sector al que pertenece la Compañía.

4. Gestión del riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General de la Compañía, mismos que se encargan de identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas de la Compañía, de manera que estos riesgos no afecten de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados de la Compañía.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

La Compañía mantiene una política de otorgar crédito únicamente a clientes que han cumplido con las políticas establecidas por la Compañía mediante su departamento de cartera, además de involucrarse únicamente con partes solventes y obtener garantías, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas por cobrar comerciales están distribuidas entre un número considerable de clientes cuya posición financiera es confiable a nivel nacional, sin que existe concentración de crédito con ninguna de estas.

La Compañía no mantiene cuentas por cobrar importantes con ninguna de sus partes relacionadas ni no relacionadas.

Riesgo de liquidez

La Gerencia Financiera de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez. Permanentemente se hacen provisiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

Gestión del capital

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado. La Administración de la Compañía realiza una revisión frecuente de la composición del capital y los riesgos de cada uno.

La Administración efectúa una evaluación periódica de la posición financiera de la compañía, misma que de acuerdo a la Administración de la Compañía demuestra que existe la capacidad suficiente para continuar como negocio en marcha y es adecuada en relación al mercado en que se desarrolla la misma.

Índices financieros

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de trabajo	USD \$92.592,42
Índice de liquidez	1.10 veces
Endeudamiento Patrimonial	1,63 veces

5. Efectivo

Al 31 de diciembre del 2015 y 2016, los saldos de efectivo están conformados de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2015	2016
Cajas	700,00	400,00
Banco	86.624,35	726.444,07
Total	87.324,35	726.844,07

Los fondos presentados anteriormente no cuentan con ninguna restricción para su uso inmediato.

6. Cuentas por cobrar no relacionados

Los saldos de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2015 y 2016, se muestran a continuación:

	31 de Diciembre	
	2015	2016
Cientes No Relacionados	38.220,33	36.199,54
Total	38.220,33	36.199,54

El período promedio de crédito por venta de bienes es de 60 días. La Compañía no realiza ningún cargo por interés si no se cumple con este tiempo de recuperación.

Anualmente la Compañía realiza un análisis individual de las cuentas por cobrar a clientes, con la finalidad de determinar la existencia de deterioro y estimar la provisión a registrarse por este concepto.

7. Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre los saldos de otras cuentas por cobrar se detallan a continuación:

	31 de Diciembre	
	2015	2016
Anticipo Proveedores	-	38.774,63
Gastos y Costos Anticipados	-	21.959,68
Total	-	60.734,31

8. Inventarios

Los saldos de inventarios al 31 de diciembre del 2015 y 2016, se muestran a continuación:

	31 de Diciembre	
	2015	2016
Inventario Equipos	166.218,89	151.799,95
Inventario Materiales	-	-
Total	166.218,89	151.799,95

La totalidad de inventarios se espera recuperar en un período no mayor a 12 meses.

9. Impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2015 y 2016, la composición de los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes se presenta a continuación:

	31 de Diciembre	
	2015	2016
Activos por Imp. Corrientes		
Imp. A la Renta	20.570,09	6.874,40
Imp. Al Valor Agregado	2.951,14	2.948,65
Total Activos por Imp. Corrientes	23.521,23	9.823,05
Pasivos por Imp. Corrientes		
Imp. A la Renta	34.316,47	-
Imp. Al Valor Agregado	-	24.499,17
Total Pasivos por Imp. Corrientes	34.316,47	24.499,17

Tanto los activos como los pasivos por impuestos corrientes van a ser recuperados y cancelados en el corto plazo.

10. Planta y equipos

Al 31 de diciembre del 2015 y 2016 los saldos de planta y equipos son los siguientes:

	31 de Diciembre	
	2015	2016
Equipo de computación y Software	12.164,35	12.282,25
Muebles y Enseres	6.562,54	6.924,22
Equipos de Laboratorio	131.945,02	223.480,38
Vehículos	12.503,75	-
Equipos de oficina	15.504,10	16.184,82
Depreciación acumulada	- 80.126,50	-99.266,73
Total	98.553,26	258.871,67

11. Cuentas por pagar comerciales

Al 31 de diciembre del 2015 y 2016 el detalle de cuentas por pagar comerciales es el siguiente:

Descripción	31 de Diciembre	
	2015	2016
Proveedores del exterior	22.005,02	-
Total	22.005,02	-

El período de crédito promedio de compras de ciertos bienes es 60 días desde la fecha de la factura.

12. Otras cuentas por pagar

A continuación se muestra un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2015 y 2016:

Descripción	31 de Diciembre	
	2015	2016
Otras cuentas por Pagar a Corto Plazo		
Anticipo Clientes	24.602,50	850.411,00
Total Otras cuentas por Pagar a Corto Plazo	24.602,50	850.411,00

13. Beneficios empleados corto plazo

Un detalle de las cuentas por pagar a empleados al 31 de diciembre del 2015 y 2016 se muestra a continuación:

	31 de Diciembre	
	2015	2016
Participación trabajadores (Nota 15)	27.020,05	-
Vacaciones	15.458,39	21.208,43
IESS por pagar	3.780,00	3.132,00
Décimo cuarto sueldo	811,83	915,00
Décimo tercer sueldo	1.044,22	958,33
Multas	540,00	
Total	48654,49	26.213,76

14. Participación a trabajadores

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

15. Beneficios empleados Post-Empleo

Un detalle de la composición de la cuenta de beneficios post-empleo se resume a continuación:

	31 de Diciembre	
	2015	2016
Jubilación Patronal	83.022,88	57.300,63
Desahucio	34.026,44	24.206,39
Total	117.049,32	81.507,02

16. Ingresos

Un resumen de los ingresos reportado en los estados financieros es como sigue:

	31 de Diciembre	
	2015	2016
Venta de Bienes	1.678569,32	242.843,01
Venta de Servicios	188.961,61	241.082,43
Total	1.867.550,93	483.925,44

17. Costo de ventas

Un resumen del costo de ventas reportado en los estados financieros es como sigue:

	31 de Diciembre	
	2015	2016
Costo de venta de productos importados	1.093.065,68	160.072,44
Costo de venta de producto nacionales	138.725,72	5.369,71
Total	1.231.791,40	165.442,15

18. Gastos administrativos

Un resumen de los gastos administrativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	31 de Diciembre	
	2015	2016
Sueldos y salarios	207.424,37	198.000,00
Mantenimiento y reparaciones	765,59	9.180,36
Honorarios y comisiones	1.111,11	1111,11
Seguridad social	25.202,07	24.057,00
Servicios básicos	4.119,82	4.875,01
Impuestos y contribuciones	6.397,17	1.838,32
Depreciaciones	23.288,94	33.232,28
Arrendamientos	24.000,00	15.800,00
Total	299.195,07	288.094,08

19. Gastos de ventas

Un resumen de los gastos de ventas reportados en los estados financieros es como sigue:

	31 de Diciembre	
	2015	2016
Publicidad y propaganda		
Materiales y Repuestos	1.333,65	1.073,08
Fletes		
Honorarios		
Mantenimientos Vehículos	598,02	221,23
Seguros	28.299,53	2.116,33
Gasolina	1.111,81	305,38
Correos	1.076,01	846,94
Documentos Legales	2.273,07	2.069,01
Seminarios	28.585,52	12.530,64
Gestión	9.793,95	4.646,73
Cuentas Incobrables	16,48	288,57
Viaje	10.711,98	11.127,81
Total	83.800,02	41.688,35

20. Impuesto a la renta

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución. Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de socios o accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010, de acuerdo con las últimas reformas tributarias aprobadas, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

La utilidad gravable, es como sigue:

Descripción	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Imp. A la renta del ejercicio	34318,47	34318,47

Anticipo calculado - 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, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Para el año 2016 la Compañía generó un anticipo de impuesto a la renta de acuerdo a como se detalla en el siguiente cuadro:

Balance 2016 y Anticipo Imp. Renta 2017		
0,20%	Patrimonio	170.752,59
0,20%	Costos y Gastos Deducibles (- No deducibles)	578.224,13
0,40%	Activos (- Clientes NO Relacionados)	1.104.235,17
0,40%	Ingresos Gravables	523.491,45
Total a Pagar Anticipo		7.987,52
	Retención en la Fuente 1%	2.506,80
	Retención en la Fuente 2%	4.367,60
Pago Anticipo Imp. A la Renta		1.113,12

En Julio y Septiembre del 2016 la Compañía no pagará el anticipo generado porque de acuerdo a la fórmula que plantea el Servicio de Rentas Internas las Retenciones en la Fuente son mayores.

Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios el siguiente:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011 y 22% a partir del año 2013.
- 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.

Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado

Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

21. Capital social

El capital social autorizado de la Compañía asciende a USD\$100.000,00 dividido en 100.000 con el valor de un dólar (US\$1) cada una.

22. Reservas

Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiada 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 o utilizada para absorber pérdidas.

23. Resultados acumulados

Esta cuenta está conformada por:

Resultados acumulados primera adopción NIIF PARA PYMES:

Corresponde a los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF PARA PYMES

El saldo acreedor, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizando en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Utilidades retenidas:

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

24. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros 24 de Febrero de 2017, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

26. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por los Socios en la Junta con fecha 24 de Febrero del 2017.

Atentamente,



María Fernanda Obando
Contadora Reg. 17-3434
Complementos Electrónicos