

**GABELA AUDITORES EXTERNOS**

César Borja Lavayen Oe1-217  
Casilla: 1717-790  
Telefax: (593-2) 2812-150 / 603 8965  
E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec  
Quito - Ecuador



**DKOCINA COMPAÑÍA LIMITADA**

Informe de los Auditores Independientes  
Estado de Situación Financiera  
Estado de Resultados Integral  
Estado de Cambios en el Patrimonio  
Estado del Flujo del Efectivo  
Notas a los Estados Financieros

**Abreviaturas utilizadas**

US\$ dólares de Estados Unidos de América  
IFRS Normas Internacionales de Información Financieras  
NIC Normas Internacionales de Contabilidad  
FASB Junta de Estándares de Contabilidad Financiera  
IASB Junta de Estándares Internacionales de contabilidad  
US\$ dólares de Estados Unidos de América



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A los Señores Socios de DKocina Compañía Limitada**

**Informe sobre la auditoría sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado los estados adjuntos de la sociedad de DKocina Cía.Ltda., que comprende el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2016, el estado de resultados integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado del flujos del efectivo por el año terminado a dicha fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

### **Opinión**

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos sus aspectos materiales, la situación financiera al 31 de diciembre de 2016, así como sus resultados, cambios en el patrimonio neto y flujos del efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de información financiera

### **Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros**

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de acuerdo con las normas contables dispuestas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación y presentación de los estados financieros libres de errores significativos debido a fraude o error.

### **Responsabilidad del Auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basada en nuestra Auditoría. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dicha normas requieren de aspectos éticos, así como la planificación y ejecución de la Auditoría para obtener la certeza razonable sobre si los estados financieros están exentos de errores materiales.
4. Una Auditoría requiere la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación de riesgos de incorrección material en los estados financieros debido a fraude o error para diseñar y aplicar procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada para fundamentar nuestra auditoría. Al efectuar la evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación fiel por parte de la Administración de la compañía de los estados financieros, con el objetivo de diseñar procedimientos de auditoría que estén adecuados de acuerdo a las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la

## GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Barja Lavayen Oe1-217.  
Casilla: 1717-790  
Teléfono: (593 2) 2812-150 / 603 8965  
E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec  
Quito - Ecuador



eficacia del control interno de la compañía. Una auditoría comprende adicionalmente la evaluación de que las políticas contables aplicadas de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la Administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido me proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

### **Informe sobre requerimientos adicionales**

6. El Informe de cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción de los impuestos por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016 se presentan por separado.

Quito, 28 de marzo de 2017

Atentamente,

Fernando Gabela M.  
SC RNAE-700



**DKOCINA Cía. Ltda.**  
**Estado de Situación Financiera**  
**Al 31 de diciembre de 2016**  
**expresado en US\$**

	Notas	31/12/2016	31/12/2015
<b>Activos Corrientes</b>			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	3	87.053,65	174.800,10
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4	534.091,56	478.165,92
Cuentas por cobrar por impuestos	5	17.517,25	21.891,83
Inventarios	6	887.499,92	697.620,03
<b>Total activos corrientes en operación</b>		<b>1.526.162,38</b>	<b>1.372.477,88</b>
<b>Activos No Corrientes</b>			
Propiedad, Planta y Equipo neto	7	78.993,33	96.333,91
Activos diferidos	8	2.308,60	2.007,45
<b>Total Activos No Corrientes</b>		<b>81.301,93</b>	<b>98.341,36</b>
<b>Total Activos</b>		<b>1.607.464,31</b>	<b>1.470.839,24</b>
<b>Ver notas a los estados financieros</b>			
<b>Pasivos Corrientes</b>			
Préstamos que devengan interés corriente	9	0,00	5.222,48
Acreedores Comerciales y otras cuentas por pagar	10	276.311,88	248.238,04
<b>Total Pasivos corrientes</b>		<b>276.311,88</b>	<b>251.455,52</b>
<b>Pasivos No Corrientes</b>			
Préstamos que devengan interés No corriente	11	344.715,03	230.591,95
Dividendos que devengan interés No corriente	12	176.161,43	165.807,77
Obligaciones por Beneficio Definido	13	113.487,22	125.373,78
<b>Total Pasivos No Corrientes</b>		<b>536.363,68</b>	<b>521.773,50</b>
<b>Patrimonio Neto</b>			
Capital Social	14	20.000,00	20.000,00
Otras Reservas	15	619.337,31	515.690,23
Resultados Acumulados		-33.354,77	-33.354,77
Resultados del ejercicio		139.606,21	175.274,76
<b>Total Patrimonio neto</b>		<b>735.788,75</b>	<b>697.610,22</b>
<b>Total Patrimonio neto y Pasivos</b>		<b>1.607.464,31</b>	<b>1.470.839,24</b>

*ST Adalberto*  
 Ing. Renato Hidalgo  
 Gerente General  
 DKOCINA Cía. Ltda.

*[Signature]*  
 Leticia Azcarate Muñoz  
 Contador General  
 DKOCINA Cía. Ltda.

**DKOCINA Cía. Ltda.**  
**Estado de Resultados Integral**  
**Al 31 de diciembre de 2016**  
**expresado en US\$**

	Notas	31/12/2016	31/12/2015
Ingresos Ordinarios	16	1.919.002,35	2.372.124,59
Costo de Ventas	17	934.581,28	1.336.347,35
<b>Margen Bruto</b>		<b>984.421,07</b>	<b>1.035.777,24</b>
<b>Gastos</b>			
Gastos de venta	18	486.712,59	502.197,74
Gastos Administrativos	19	208.031,05	216.985,99
Gastos operativos		11.529,11	0,00
Gastos Financieros	20	65.966,06	50.498,98
<b>Total Gastos</b>		<b>772.238,81</b>	<b>769.682,71</b>
<b>Ganancia (pérdida) antes de Impuestos</b>		<b>212.182,26</b>	<b>266.094,53</b>
15% participación Trabajadores		31.827,34	39.914,18
Impuesto a la Renta		40.548,71	50.905,59
<b>Utilidad Neta del Ejercicio</b>		<b>139.806,21</b>	<b>175.274,76</b>

Ver notas a los estados financieros

  
 Ing. Reinaldo Hidalgo  
 Gerente General  
 DKOCINA Cía. Ltda.

  
 Ldo. Jorge Hinojosa  
 Contador General  
 DKOCINA Cía. Ltda.

DKOCINA Cía. Ltda.

Estado de Cambios en el Patrimonio neto de los Socios

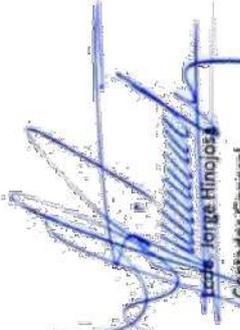
Al 31 de diciembre de 2016

expresado de US\$

	Capital Social	Aportes Futura Capitalizac.	Reserva Capital	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva Ejercicio	Resultados Acumulados por adopción NIIF's	Total Patrimonio
Saldo Inicial: 01/01/2016	20.000,00	42.347,40	47.190,63	43.633,83	382.518,37	175.274,76	-13.354,77	697.610,22
Asignación a reserva legal sobre resultados			8.763,74					8.763,74
Asignación a Reserva Facultativa					124.883,34	-175.274,76		-50.391,42
Utilidad del Ejercicio						139.806,21		139.806,21
<b>Total Patrimonio neto</b>	<b>20.000,00</b>	<b>42.347,40</b>	<b>47.190,63</b>	<b>52.397,57</b>	<b>507.401,71</b>	<b>139.806,21</b>	<b>-13.354,77</b>	<b>795.788,75</b>

Ver notas a los estados financieros

  
 Ing. Reinaldo Hidalgo  
 Gerente General  
 DKOCINA Cía. Ltda.

  
 Jorge Hinojosa  
 Contador General  
 DKOCINA Cía. Ltda.

**DKOCINA Cía. Ltda.**  
**Estado de Flujo del Efectivo Directo**  
**Al 31 de diciembre de 2016**  
**expresado en US\$**

	31/12/2016	31/12/2015
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizadas en) actividades de operaciones</b>		
Cobros procedentes de las ventas de Bienes y prestamos de servicios	1.868.219,63	2.374.448,70
Pago a proveedores por suministro de bienes y servicios	-1.323.996,16	-1.529.698,99
Pago a y por cuenta de empleados	-518.875,68	-536.249,15
Otros pagos en actividades de operación	-39.914,18	-39.268,21
Impuestos a las ganancias	-50.905,59	-50.913,17
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizadas en) actividades de Operación</b>	<b>-65.471,98</b>	<b>218.319,18</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizadas en) actividades de inversión</b>		
Adquisición de propiedad planta y equipo	-1.895,94	-76.137,89
Anticipo a terceros efectuado a terceros		
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizadas en) actividades de inversión</b>	<b>-1.895,94</b>	<b>-76.137,89</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizadas en) actividades de financiación</b>		
Pagos de préstamo	-5.227,48	-2.051,52
Dividendos pagados	-29.274,13	-32.296,36
Otras entradas y salidas de efectivo	14.123,08	
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizadas en) actividades de financiación</b>	<b>-20.378,53</b>	<b>-34.347,88</b>
<b>Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>-87.746,45</b>	<b>107.833,41</b>
Efectivo y Equivalentes al efectivo al inicio del año	174.800,10	66.966,69
<b>Efectivo y Equivalentes al efectivo al final del año</b>	<b>87.053,65</b>	<b>174.800,10</b>
<b>Conciliación entre la Ganancia (pérdida) neta y los flujos de Operación</b>		
Ganancia (pérdida) antes del 15% a trabajadores e impuesto a la renta más (menos) ajustes por partidas distintas al efectivo:	212.182,26	266.094,53
Depreciaciones y amortizaciones	21.263,91	23.264,28
Ajustes por gastos en provisiones	16.420,68	11.489,89
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-9.999,20	0,00
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	0,17	0,00
<b>Cambios en activos y Pasivos</b>		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar en clientes	-45.324,36	-18.276,73
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-5.705,70	13.198,58
(Incremento) disminución en anticipo a proveedores	-8.016,51	-11.957,30
(Incremento) disminución en inventarios	-189.879,89	-243.638,88
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	32.149,20	-217.416,50
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-55.300,83	-40.483,04
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-43.508,25	-56.460,68
Incremento (disminución) en anticipo clientes	10.246,54	5.227,26
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados) en actividades de operación</b>	<b>-65.471,98</b>	<b>218.319,18</b>

Ver notas a los estados financieros

  
 Ing. Reinaldo Hidalgo  
 Gerente General  
 DKOCINA Cía. Ltda.

  
 Leopoldo Jorge Hinojosa  
 Contador General  
 DKOCINA Cía. Ltda.

## GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Borja Lavayen Ojal-217  
Casilla: 1717-790  
Telefax: (593 2) 2812-150 / 603 8965  
E-mail: fgabela@cablemodem.com.ec  
Quito - Ecuador



### DKOCINA CIA.LTDA.

**Notas a los Estados Financieros por el  
año terminado al 31 de diciembre de 2016  
con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2015.**

#### **Nota 1. OPERACIONES**

La Compañía fue constituida en la República del Ecuador el 4 de noviembre de 1993, ante el Notario Décimo Primera del Cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil, el 7 de diciembre de 1993; con fecha 26 de junio de 1998 mediante Junta Universal de Socios autoriza el aumento de capital y Reforma de Estatutos la misma que se encuentra inscrita en la Notaría Décimo Primera del mismo Cantón.

**Objeto.-** Con fecha dos de septiembre de 1998 se aprueba la Reforma de los estatutos de DKocina Cía. Ltda., en el Capítulo del Objeto Social tiene como principal actividad importar, exportar, ensamblar, fabricar, distribuir y representar, comercializar nacional e internacionalmente toda clase de artículos y objetos y bienes de mercadería, representar, administrar a firmas comerciales, industriales sin límites a firmas comerciales, industriales y de servicio, así como administrar bienes propios o de terceros, ya sean de personas naturales y jurídicas, importar, exportar, representar distribuir, y comercializar al por mayor o al detalle, maquinarias, materia prima, y productos en general relacionados con la industria de construcción, fabricar, importar, exportar, representar y mercadear muebles, ventanas, puertas, molduras, cortada y secada de madera, entre las operaciones significativas.

**Domicilio.-** Ciudad de Quito, Provincia de Pichincha, pudiendo establecer agencias y sucursales en las demás ciudades de la república o en el exterior.

**Plazo.-** Cincuenta años a contar desde la fecha de su inscripción en el registro mercantil.

#### **Nota 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

##### **Estados Financieros:**

**Bases de Presentación.-** Los estados financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el IASB.

Los estados Financieros han sido preparados de acuerdo al principio del costo histórico.

**Efectivo y Equivalentes en Efectivo.-** Incluyen el efectivo en caja, caja general, bancos donde se mantienen los recursos económicos de DKocina Cía. Ltda.

## GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Borja Lavayen Oe1-217  
Casilla: 1717-290  
Telefax: (593 2) 2812-150 / 603 8965  
E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec  
Quito - Ecuador



**Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar.-** Es política de la compañía DKocina Cía. Ltda., estimar que el cobro de los servicios prestados a los clientes será de 30 días hasta 45 días. En el caso de que los clientes incurran en mora se adopta el cálculo del valor actual y se utilizará el interés referencial del Banco Central del Ecuador a la fecha.

Las cuentas por cobrar por ventas de servicios, se reconocen a su valor nominal a plazos que llegan desde 30 hasta 45 días, los atrasos en el pago la Administración ha considerado constituir una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales cuando existe evidencia objetiva de que los importes no sean posibles recuperar en los términos originales de las cuentas por cobrar, los retrasos respecto de dicho plazo generan intereses implícitos. La mayoría de indicadores del posible deterioro de las cuentas y documentos por cobrar son atribuibles a dificultades financieras del deudor.

### ALCANCE

Las cuentas que conforman este grupo de aplicación son las cuentas por cobrar de la empresa, Clientes Locales, Anticipos Proveedores, Anticipos y Préstamos Empleados.

**Provisión para cuentas incobrables.-** La Administración, en el ejercicio estimó provisionar el porcentaje 1% para cubrir riesgos de incobrabilidad de conformidad con la Ley de Régimen Tributario Interno vigente, provisión que es cargada a los resultados integrales finales.

**Inventarios.-** Las existencias se encuentran valoradas a su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método del precio promedio ponderado.

**Propiedad, Planta y Equipo.-** DKocina Cía. Ltda., medirá todos los elementos de propiedad, planta y equipo tras su reconocimiento inicial al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro del valor acumuladas.

Los activos fijos se llevan al valor de mercado o valor de reposición técnicamente depreciado según corresponda. Adicionalmente los activos tanto en su reconocimiento inicial así como en su medición posterior, son valorados a su costo histórico menos la correspondiente depreciación y deterioro del activo.

Los costos posteriores (mejoras, ampliaciones, etc.), se incluye en el valor inicial del activo, o se reconocen como un activo separado, solo cuando es probable que los beneficios económicos esperados del activo se produzcan. El resto de mejoras y mantenimiento se cargan a los resultados del ejercicio o período en que se incurren.

**Depreciación Acumulada.-** La depreciación de los activos se registran con cargo a los resultados del año, utilizando tasas que se consideran suficientes para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada siguiendo el método de línea recta y que fluctúan entre 3 y 20 años, para asignar sus costos o importes revalorizados a sus valores residuales sobre sus vidas útiles técnicas estimables.

Los porcentajes anuales de depreciación utilizados en el año 2016, fueron los siguientes: Equipo de Oficina 10%, Muebles y Enseres 10%, Vehículos 20% anual, Equipos de computación

## GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Borja Lavayen Oe1-217  
Casilla: 1717-790  
Telefax: (593 2) 2812-150 / 603 8965  
E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec  
Quito - Ecuador



33.33% anual.

El valor residual y la vida del activo fijo se revisan y se ajustan, si es necesario, al cierre del estado de situación financiera, de tal forma de tener una vida útil restante de acuerdo con el valor de los activos.

Cuando el valor de un activo fijo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce en forma inmediata hasta su importe recuperable, mediante pruebas de deterioro.

Las pérdidas y ganancias en la venta de un activo fijo son cargadas al estado de resultados integral.

**Activos Diferidos.-** Se consideran activos diferidos todos aquellos valores por contratación de pólizas de seguros sobre posibles siniestros sobre los activos fijos, por tanto son activados y amortizados para determinar una utilidad y/o pérdida en las operaciones.

**Acreedores Comerciales, cuentas y documentos por pagar.-** Se reconocen a su valor nominal puesto que su plazo es de corto, mediano y no existe diferencia de su valor razonable.

Las disposiciones establecidas en el presente capítulo, aplicarán a todos los acreedores comerciales, pagos al IESS, Beneficios Sociales e impuestos corrientes

**Activos Financieros.-** La compañía clasifica sus activos financieros de acuerdo a su valor razonable con cargo a los resultados del ejercicio, los préstamos y cuentas por cobrar, activos financieros registrados hasta su vencimiento y disponible para la venta.

La Administración determina su clasificación de un activo financiero en el momento de reconocimiento inicial.

**Pasivos de personal y Pasivos financieros.-** Los préstamos, obligaciones y pasivos financieros se reconocen a su valor razonable, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado, de acuerdo al método de la tasa efectiva

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos corrientes en su porción corriente, a menos que el derecho a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

DKocina Cía. Ltda., reconocerá a un pasivo como una obligación presente, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual, y para cancelarla, la compañía espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos

**Participación de los Trabajadores en las Utilidades.-** De conformidad a disposiciones legales de la República del Ecuador, el 15% de la utilidad anual se debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades y su registro con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga antes del cálculo de impuesto a la renta.

**Impuesto a la Renta e impuestos diferidos.-** El gasto por impuesto a la renta del ejercicio se calcula mediante la tasa de impuesto aplicables a las utilidades gravables y se cargan a los

## GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Bojja-Lavayen Oe1-217

Casilla: 1717-790

Telefax: (593 2) 2812-150 / 603 8965

E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec

Guilfo - Ecuador



resultados del año en que se devengán con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tarifa del 22% de las utilidades gravables la cual se reduce sobre utilidades reinvertidas por el contribuyente. El gasto por impuesto a la renta del ejercicio, comprende el impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integral, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, o en otros resultados integrales.

Los impuestos diferidos se calculan de acuerdo al método del pasivo, sobre diferencias que surgen entre las bases tributables de los activos y pasivos, y sus importes en libros en los estados financieros. Sin embargo los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de un pasivo o un activo que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal. El impuesto diferido se calcula usando tasas impositivas y/o leyes aprobadas a este respecto.

**Seguridad Social.-** De conformidad con disposiciones legales vigentes en la República del Ecuador, la Compañía ha efectuado aportaciones al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, quienes han asumido la responsabilidad de pagar al personal los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de fondo de reserva y pensiones de jubilación, disposiciones que han determinado que los trabajadores tendrán derecho a la jubilación patronal, sin perjuicio de las que les corresponde según la ley del seguro social obligatorio.

**Jubilación Patronal.-** De acuerdo con lo previsto en el Art. 219 del código de trabajo vigente, los trabajadores tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores siempre y cuando hayan completado por lo menos 25 años de trabajo ininterrumpido. De acuerdo al R. O. No. 359 del 2 de julio de 2001, se establecen los montos mínimos mensuales para pensiones jubilares, el cálculo actuarial de las provisiones para pensiones jubilares se los realizará siempre y cuando el personal haya cumplido por lo menos 10 años consecutivos de trabajo en la misma Empresa.

El Pasivo reconocido en el estado consolidado de situación financiera es al valor presente de la obligación del beneficio diferido más/ menos los ajustes por ganancias o pérdidas actuariales no reconocidas.

**Reserva por Desahucio.-** En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

**Patrimonio de los Socios.-** El patrimonio invertido por los socios está registrado en cuanto a su valor y movimiento al 31 de diciembre del 2016.

Las disposiciones establecidas en el presente capítulo, aplicarán a todos los registros que por concepto de aportes, disminución / aumento de capital, reservas, efectos NIIF, y demás efectos que se deriven de la normal operación de la compañía

**Clasificación de saldos corrientes y no corrientes.-** En el estado consolidado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de su vencimiento o plazo estimado de realización, con vencimientos iguales o inferiores a 12 meses contados desde la fecha de corte de los estados financieros y como no corrientes los mayores a ese plazo.

## GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Boja Lavayén Oe1-217  
Casilla: 1717-790  
Teléfono: (593 2) 2812-150 / 503-8965  
E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec  
Quito - Ecuador



**Reconocimientos de Ingresos.-** Los ingresos incluyen el valor razonable de las contraprestaciones prestadas o por recibir por la venta de los servicios. Los ingresos se presentan netos de los impuestos a los servicios por ventas, devoluciones, rebajas y descuentos.

La compañía reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad.

### Nota 3. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Compuesto por:

	31/12/2016	31/12/2015
Caja general	9.669,87	140.778,06
Caja Chica	610,00	590,00
Bancos	76.773,78	33.432,04
<b>Total US\$</b>	<b>87.053,65</b>	<b>174.800,10</b>

El efectivo y Equivalentes del efectivo incluyen el efectivo en caja.

No existe diferencia entre el efectivo y el efectivo equivalente presentado en el estado de situación financiera, con respecto al presentado en el estado de flujo del efectivo.

Sobre los recursos financieros que la compañía mantiene en las diferentes instituciones bancarias, no pesa ninguna restricción en cuanto a su utilización.

### Nota 4. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por cobrar

Compuesto por:

	31/12/2016	31/12/2015
Cuentas por cobrar clientes	510.163,04	464.838,38
Cuent. por cobrar empleados	8.369,36	4.045,21
Tarjetas de crédito	158,12	1.026,56
Anticipo proveedores	24.698,52	18.990,61
Provisión cuentas incóbrab.	-21.099,72	-20.681,64
Fondos reembolsables	9.946,80	9.946,80
Sobresueldos	1.855,44	0,00
<b>Total US\$</b>	<b>534.091,56</b>	<b>478.165,92</b>

## GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Boja Lavayen 061-217  
Casilla: 1717-790  
Telefax: (593-2) 2812-150 / 603 8965.  
E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec  
Quito - Ecuador



### Cuentas por cobrar clientes

	31/12/2016	31/12/2015
ATU Artículos de Acero S.A.	15.411,30	6.384,14
Active Decoration	131,24	3.350,31
Ahcorp Ecuador	11.099,75	9.445,28
Ambientes Hogar	10.802,60	16.689,74
Jessenia Andrade	5.003,74	4.992,38
Mauricio Campaña	2.394,66	6.816,84
Javier Cabello	2.788,14	0,00
Colineal Cia. Ltda.	995,73	3.817,53
Difamosa	15.079,35	2.878,77
Duel Inmobiliaria Cia. Ltda.	5.170,29	0,00
Ecuachapas	1.713,65	4.571,53
Fabrik Modulos S.A.	4.186,96	6.427,70
Klass Muebles Cia., Ltda.	633,93	2.478,99
Industria Rambal Cia. Ltda.	4.210,70	2.363,07
Madelsa S.A.	13.756,04	6.392,21
Modulares Iván Rhón	86.442,57	60.419,55
Muepramodul Cia. Ltda.	66.130,37	30.562,78
Remodularsa S.A.	226.573,35	279.166,67
Jorge Rosero	8.235,90	0,00
Otros valores menores	29.402,77	18.081,19
<b>Total US\$</b>	<b>510.163,04</b>	<b>464.838,68</b>

### Préstamos a Empleados

	31/12/2016	31/12/2015
Marco Aguilar	4.439,49	1.100,00
Ligia Chacón	0,00	142,24
Jorge Hinojosa	900,00	2.200,00
Jorge Vidal Z.	237,69	300,00
Pablo Montaguano	1.645,00	0,00
Juan Araujo	646,18	0,00
Hugo Coba	372,00	0,00
Otros menores	129,00	302,97
<b>Total US\$</b>	<b>8.369,36</b>	<b>4.045,21</b>

## GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Borja Lavayen Oe1-217  
Casilla: 1717-790  
Telefax: (593 2) 2812-150 / 603 8965  
E-mail: f.gabelo@cablemodem.com.ec  
Quito - Ecuador



**Anticipos a Proveedores.-** Corresponde a valores entregados por la Compañía por diferentes servicios especialmente de importación y transporte de mercadería los mismos que son liquidados una vez que reciben los productos.

	31/12/2016	31/12/2015
Midea Foshan MD Domestic Electric Cia. Ltda.	602,50	220,00
Pyramis Metallougia S.A.	290,01	290,01
Nardi Electrodomestic S.R.L.	25,00	17.349,30
Inarke	4.542,80	0,00
King Slide Works Co; Ltda.	11.224,65	0,00
Antonio Meireles	4.392,00	0,00
Otros menores	3.621,96	1.131,30
<b>Total US\$</b>	<b>24.698,92</b>	<b>18.990,61</b>

El valor justo de los deudores y clientes no difiere de la manera significativa de los saldos presentados en los estados financieros. El valor de los deudores y clientes en mora no deteriorados representan una razonable aproximación al valor justo de los mismos, los mecanismos de cobro no contempla el cobro de intereses de mora en el retraso del pago, de igual forma no considera una provisión a efectos de un deterioro, puesto que según la Administración los valores son recaudados a través de contratos previamente firmados por los servicios de previsión, existe una evidencia objetiva de la cobranza y los mecanismos legales que utiliza la Administración.

### Provisión cuentas incobrables

La Compañía ha provisionada el 1% sobre los movimientos de cartera de clientes a efectos de cubrir riesgos de incobrabilidad y de conformidad con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno de acuerdo al siguiente detalle:

	2016	2015
Saldo al 1 de enero de 2016	20.681,64	15.982,43
Movimiento del año	418,08	4.699,21
saldo al 31 de diciembre de 2016	<b>21.099,72</b>	<b>20.681,64</b>

## GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Borja Lavayen Oe1-217  
Casilla: 1717-790  
Telefax: (593 2) 2812-150 / 603 8965  
E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec  
Quito - Ecuador



**Nota 5. Cuentas por cobrar por impuestos.-** Conformado por los Créditos Tributarios acumulados a favor de la Compañía respecto de Impuesto a la Renta y retenciones en la fuente de periodos anteriores y del presente periodo fiscal, así como el Crédito Tributario del Impuesto al Valor Agregado de acuerdo al siguiente detalle:

Compuesto por:

	31/12/2016	31/12/2015
Retención en la Fuente 1%	14.915,30	18.590,27
Retención en la Fuente 2%	1.796,26	2.980,90
Impuesto al Valor Agregado	805,69	320,66
<b>Total US\$</b>	<b>17.517,25</b>	<b>21.891,83</b>

**Nota 6. Inventarios**

Compuesto por:

	Saldo 01/01/2016	Ingresos	Egresos	Saldo 31/12/2016
Inventario Produ. terminado	581.517,28	9.986.211,27	9.773.655,63	794.072,92
Inventarios en tránsito	21.309,98	1.182.234,82	1.196.073,23	7.471,57
Inventario Materia Prima	94.792,77	1.370.219,34	1.379.056,68	85.955,43
<b>Total US\$</b>	<b>697.620,03</b>	<b>12.538.665,43</b>	<b>12.348.785,54</b>	<b>887.499,92</b>

Conformado por mercadería que se adquiere para la venta como grifería, cocinas, campanas, refrigeradoras, lavavajillas, hornos, extractores y herrajes entre los más significativos así como importaciones que se liquidan una vez internada la mercadería y accesorios de repuestos de los equipos de cocina en general.

La Administración de la compañía este año ha considerado no crear una provisión deterioro de inventarios, en consecuencia de esta decisión no aplicó la Norma Contable Internacional 2.



**Nota 7. Activos Fijos**

Compuesto por:

	Equipo Oficina	Muebles Enseres	Equipo Electrónico	Vehículos	Maquinaria Equipo	Total Activo Fijo
<b>Saldo al inicio de 01/01/2016</b>	<b>2.707,54</b>	<b>5.239,38</b>	<b>7.023,44</b>	<b>39.267,85</b>	<b>85.241,89</b>	<b>139.480,10</b>
<b>Movimiento en año 2016:</b>						
Adiciones	400,00	360,00	402,00		733,94	1.895,94
Retiros		-325,89	-1.507,00		-0,06	-1.832,95
<b>Total Activos Fijos</b>	<b>3.107,54</b>	<b>5.273,49</b>	<b>5.918,44</b>	<b>39.267,85</b>	<b>85.975,77</b>	<b>139.543,09</b>
<b>Inicial Depreciación Acumu.</b>	<b>-1.225,34</b>	<b>-3.113,34</b>	<b>-3.072,59</b>	<b>-21.894,39</b>	<b>-13.820,53</b>	<b>-43.126,19</b>
Gasto por depreciación	-277,50	-509,28	-2.091,96	-7.853,52	-8.524,20	-19.256,46
Ajustes y reclasificaciones		325,89	1.507,00			1.832,89
<b>Total Depreciación Acumulada</b>	<b>-1.502,84</b>	<b>-3.296,73</b>	<b>-3.657,55</b>	<b>-29.747,91</b>	<b>-22.344,73</b>	<b>-60.549,76</b>
<b>Total Cambios US\$</b>	<b>1.604,70</b>	<b>1.976,76</b>	<b>2.260,89</b>	<b>9.519,94</b>	<b>63.631,04</b>	<b>78.993,33</b>

Se aplica la NIC 16 en cuanto al reconocimiento y la metodología de valoración permitida por esta Norma Internacional contable, así como la NIC 36 determinará la administración sobre el estado del activo fijo al final de cada período en forma estimada.

Los equipos de oficina, vehículos, equipo de computación, muebles y enseres están registrados inicialmente a su costo histórico menos la depreciación acumulada.

El siguiente cuadro muestra los índices técnicos utilizados para los bienes:

	Años	Índice
Maquinaria y Equipo	10	10%
Muebles y enseres	10	10%
Equipo de Computación	3	33%
Vehículos	5	20%

## GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Boja Lavayen Oe1-217  
Casilla: 1717-790  
Telefax: (593 2) 2812-150 / 503 8965  
E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec  
Quito - Ecuador



**Nota 8. Activos diferidos.-** Corresponde a valores por primas de seguro que se amortizan en forma mensual, valores que serán liquidados en el siguiente ejercicio económico.

Compuesto por:

	31/12/2016	31/12/2015
Primas de seguros	2.308,60	4.722,60
Amortización Diferidos	0,00	-2.715,15
<b>Total US\$</b>	<b>2.308,60</b>	<b>2.007,45</b>

Esta clasificación es objeto de revisión en cada ejercicio y determinar si la consideración de la vida útil (amortización) sigue siendo aplicable, valores que se someten a prueba de deterioro de valor anualmente.

**Nota 9. Acreedores comerciales.-**

Compuesto por: -

	31/12/2016	31/12/2015
Proveedores	130.405,96	98.256,76
Anticipo a clientes	36.651,50	26.404,96
Otros proveedores	15.110,67	5.827,45
Beneficios Sociales	46.083,43	58.140,48
Obligación Fiscales	44.720,09	55.991,61
Otras cuentas por pagar	2.340,23	1.606,78
<b>Total US\$</b>	<b>275.311,88</b>	<b>246.228,04</b>

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable:

Proveedores	31/12/2016	31/12/2015
Alu -style Kft	1.241,52	824,52
Julios Blum GmbH	74.223,35	66.606,37
Antonio Meireles S.A.	14.422,70	0,00
Nardi Electrodomés.	18.673,30	9.696,61

## GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Borja Lavayen Oe1-217  
Casilla: 1717-790  
Telefax: (593 2) 2812-150 / 603 8965  
E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec  
Quito - Ecuador



Sirius Spa	3.999,36	0,00
Haroimp cia. Ltda.	2.293,78	0,00
Dinners Club	0,00	2.459,38
Krono System	0,00	9.729,80
Remodularsa S.A.	0,00	5.239,20
Elicamex	8.408,80	0,00
Corporación La Favorita	1.998,20	0,00
Otros menores	5.144,95	3.700,88
<b>Total US\$</b>	<b>130.405,96</b>	<b>98.256,76</b>

### Anticipo Clientes

Corresponde a valores recibidos con cargo a las operaciones de venta las cuales son liquidadas una vez concluido el pago de la factura:

Conformado por:

31/12/2016

Active Decoration	996,36
Danny Armas	1.749,33
Oscar Beada	4.500,00
Dinamica de Construcciones	22.205,04
Zulma Madrid	1.400,27
José Proaño	1.000,00
Otros menores	4.800,50
<b>Total US\$</b>	<b>36.651,50</b>

### Beneficios Sociales y Patronales por pagar

Conformado por:

	saldo 1/1/2016	pagos	asignación	saldo 31/12/2016
Aportes IEES	8.439,60	74.693,67	71.829,08	5.575,01
Préstamos IEES	2.687,69	36.336,15	36.877,52	3.229,06
15% participa.Trabajadores	39.914,18	39.914,18	31.827,34	31.827,34
Décimo tercer sueldo	3.256,01	28.879,48	27.711,82	2.088,35
Décimo cuarto sueldo	3.292,20	7.973,81	7.654,34	2.972,73
Fondo de Reserva	550,80	5.949,47	5.789,61	390,94
<b>Total US\$</b>	<b>58.140,48</b>	<b>193.746,76</b>	<b>181.689,71</b>	<b>46.083,43</b>

## GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Borja Lavayen Ole1-217  
Casilla: 1717-790  
Telefax: (593 2) 2812-150 / 603 8965  
E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec  
Quito - Ecuador



### Impuestos Fiscales por Pagar

Compuesto por:

Concepto	31/12/2016	31/12/2015
Retenciones IVA 100%	2.044,10	1.010,52
Retenciones IVA 70%	363,58	62,06
Retenciones IVA 30%	11,59	29,87
Honorarios profes. y dietas	865,57	95,60
Servicio predomina el intelecto	96,40	61,50
Servicios predomina MO	4,80	1,00
Servicio Publicidad y comunicación	10,63	10,87
Servicio transporte privado	18,70	18,70
Transferenc.bienes imueb.	28,56	27,03
Arrendamien. bienes imueb.	567,60	567,60
Pagos por seguros y reaseg.	2,83	1,87
Pago rendimien. financieros	97,89	92,24
Otras retenciones .2%	59,13	85,67
Remunera.trabajador. Auton.	0,00	1.113,21
Dividendos personas naturales	0,00	556,30
Impuesto a la renta	40.548,71	50.905,59
Difer. impues. renta empleados	1.121,19	1.351,98
<b>Total US\$</b>	<b>45.841,28</b>	<b>55.991,61</b>

#### Nota 10. Préstamos que generan intereses No Corriente.-

En esta cuenta se registran los valores en calidad de préstamos de los socios, los intereses están pactados a una tasa que no supera la tasa efectiva del Banco Central del Ecuador:

Saldo 1 de enero de 2016	230.591,95
Pago de préstamos a socios	3.000,00
Préstamos en el año	17.123,08
<b>Saldo 31 de diciembre del 2016</b>	<b>244.715,03</b>

## GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Borja Lavayen, Cej-217  
Casilla: 1717-790  
Telefax: (593, 2) 2812-150 / 603-8965  
E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec  
Quito - Ecuador



### Nota 11. Dividendos por pagar que generan intereses No Corriente

En esta cuenta se registran los valores por dividendos por pagar a los socios de la compañía, que luego de los resultados de sus operaciones se encuentran a favor a los socios, dividendos que la Administración considera una tasa del 1% anual de los valores que no se pague durante el tiempo establecido de acuerdo a la resolución de Junta General Universal Ordinaria de Socios del 30 de marzo de 2017 que no supera la tasa efectiva del Banco Central del Ecuador:

Saldo 1 de enero de 2016	165.807,77
Pagos a socios	29.274,13
Asignación de dividendos	41.627,79
Saldo 31 de diciembre del 2016	<u>178.161,43</u>

### Nota 12. Obligaciones por Beneficio Definido

El Pasivo reconocido en el estado de situación financiera es el valor presente de las Obligaciones por Beneficio Definido, tanto por la Jubilación Patronal así como la Reserva por Desahucio, se encuentran registradas las reservas de acuerdo a la NIC 19-Beneficios de Empleados.

#### Base Legal

Las disposiciones legales que se encuentran contenidas básicamente en el Código de Trabajo, en la Ley de Seguridad Social Obligatoria, en la Ley del Impuesto a la Renta dispone que los empleadores están obligados a pagar una pensión de jubilación, aquellos trabajadores que en forma continua o interrumpida, hubiese prestado servicios personales en relación de dependencia, por 25 años.

De conformidad con el RO 421 del 28 de enero de 1983, se reconoce como derecho del trabajador una doble jubilación la del IEES y la Patronal, es decir la Jubilación Patronal se aplica sin perjuicio de la que corresponde según la Ley de Seguridad Social Obligatoria.

El artículo 219 del Código de trabajo ha sido reformado en dos oportunidades mediante el RO del 18 de agosto del 2000.

DKocina Cia. Ltda., utilizará el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente por obligaciones por beneficio definido, así como el costo por los servicios prestados en el periodo actual, estudio que será efectuado por un actuario contratado para este efecto.

**GABELA AUDITORES EXTERNOS**

César Baja Lavayen Oe1-217  
 Casilla: 1717-790  
 Telefax: (593 2) 2812-150 / 603 8965  
 E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec  
 Quito.- Ecuador



<b>Jubilación Patronal al inicio 2016</b>	<b>102.273,35</b>	<b>98.139,86</b>
costo laboral	14.526,48	8.691,42
Costo Financiero	4.053,21	4.878,65
(Ganancia) Pérdida reconocida en OBD	-26.122,87	6.428,96
Efecto reducciones y liquidaciones	-2.456,02	3.007,62
<b>Jubilación Patronal 2016</b>	<b>92.274,15</b>	<b>102.273,35</b>

**Reserva por Desahucio**

El artículo 184 del Código de trabajo determina de la "Competencia y del procedimiento que especifica el Art 185 en el capítulo Beneficios por Desahucio", que en el caso de terminación de la relación laboral, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años en servicio prestados.

<b>Reserva por Desahucio al inicio 2016</b>	<b>24.753,43</b>	<b>22.096,24</b>
costo laboral	1.052,13	1.155,76
Costo Financiero	1.129,24	1.230,21
(ganancia) pérdida reconocida en OBD	7.399,40	924,22
Beneficios pagados	-13.121,13	457,56
<b>Reserva por Desahucio 2016</b>	<b>21.213,07</b>	<b>23.100,43</b>

<b>Resumen General</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Jubilación Patronal	92.274,15	102.273,35
Reserva por Desahucio	21.213,07	23.100,43
<b>Total</b>	<b>113.487,22</b>	<b>125.373,78</b>

**Nota 13. Capital Social.-** El capital Social autorizado consiste en 20.000 participaciones de 1 US\$ valor nominal unitario, equivalentes a US\$ 20.000.

**Nota 14. Otras Reservas.-**

Compuesto por:

	31/12/2016	31/12/2015
Reserva de Capital	47.190,63	47.190,63
Reserva Legal	52.397,57	43.633,83
Reserva Facultativa	507.401,71	382.518,37
Aportes futura Capitalización	42.347,40	42.347,40
<b>Total US\$</b>	<b>649.337,31</b>	<b>515.690,23</b>

**Reserva de Capital.-**

Constituyen los valores de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria originadas en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, transferidos a esta cuenta producto adicionalmente de la aplicación de la NEC 17. Esta reserva es total o parcialmente capitalizada después de compensar pérdidas acumuladas y/o del ejercicio en curso de acuerdo a la resolución de la Superintendencia de Compañías No. 017.

**Reserva Legal.-**

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que alcance un mínimo del 50% del Capital Social, se efectuarán de las utilidades después de deducir la participación de los trabajadores e impuesto a la renta.

Esta Reserva no está disponible para el pago de dividendos a los accionistas, ni absorción de pérdidas, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**Reserva Facultativa**

De conformidad con la Escritura de Constitución de la compañía en su artículo vigésimo Segundo determina que: "La Compañía formará un fondo de reserva hasta que este alcance por lo menos el 20% del Capital Social.- En cada anualidad la Compañía segregará de las utilidades líquidas y realizadas un 50% para este objeto.



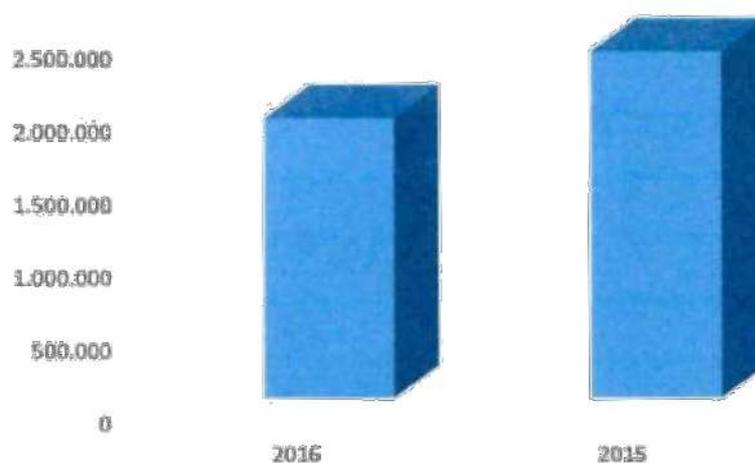
Por decisión de la Junta General de Socios, se podrá formar fondos de reservas especiales o facultativas"; en tal virtud se aprueba el Acta de Junta General Ordinaria de Socios de Dkocina el 28 de marzo de 2017 el cuál aprueba conocer y resolver sobre el destino de las utilidades correspondientes al ejercicio 2016 y destinar un fondo equivalente a US\$ 69.903,11 a Reserva Facultativa.

**Nota 15. Ingresos Operacionales**

Compuesto por:

	31/12/2016	31/12/2015
Ventas de Servicios	2.293.492,59	2.750.853,89
Venta de materia prima	68.824,09	34.069,06
Descuen y Devolucio.	-456.323,98	-418.201,00
Otros descuentos	-17.055,95	-5.519,52
Ingresos servicios	12.546,64	10.922,16
Ingresos financieros	17.518,96	0,00
<b>Total US\$</b>	<b>1.919.002,35</b>	<b>2.372.124,59</b>

**Ventas**



## GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Borja Lavayen Oa1-217  
Casilla: 1717-790  
Teléfax: (593 2) 2812-150 / 603 8965  
E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec  
Quito - Ecuador



Los ingresos de actividades ordinarias están medidos al valor razonable de la contraprestación recibida.

El valor razonable de la contraprestación, recibida tiene en cuenta el importe de cualesquiera descuentos comerciales, descuentos por pronto pago y rebajas por volumen de ventas que sean practicados por la compañía.

Los ingresos se presentan netos de impuestos a las ventas, devoluciones, rebajas, y descuentos.

DKocina reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad.

Los ingresos por ventas se registran en base a la facturación efectiva del periodo de consumo.

Las ventas de los productos se reconocen cuando DKocina Cía. Ltda., ha entregado sus productos al cliente, y no existe ninguna obligación pendiente de cumplir que pueda afectar la aceptación de los productos por parte del cliente. La entrega no tiene lugar hasta que los productos se han entregado en el lugar concreto, los riesgos de obsolescencia y pérdida se han transferido al cliente, y el cliente ha aceptado los productos de acuerdo al valor con el contrato de venta y/o factura, el periodo de aceptación ha finalizado o bien DKocina Cía. Ltda., tienen la evidencia objetiva de que se han cumplido los criterios necesarios para la aceptación.

Las ventas se reconocen en función del precio fijado en el contrato y/o factura, neto de los descuentos por volumen y las devoluciones estimadas a la fecha a la fecha de la venta.

### Nota 16. Costo de Ventas

Compuesto por:

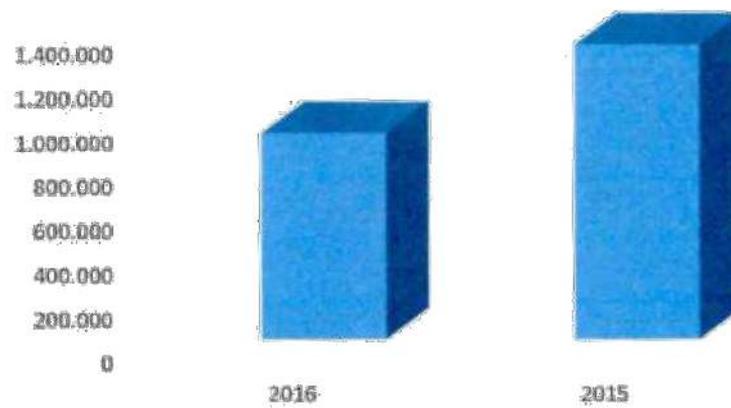
	31/12/2016	31/12/2015
Inventario Inicial	581.517,28	801.858,63
Compras netas	1.019.054,56	953.356,40
Inventario Final	-794.072,92	-581.517,28
Materia Prima utiliza.	83.804,61	102.903,92
Costo de Fabricación	44.277,75	59.745,68
<b>Total US\$</b>	<b>934.581,28</b>	<b>1.336.347,35</b>

**GABELA AUDITORES EXTERNOS**

César Borja Lavayen Qe1-217  
 Casilla: 1717-790  
 Telefax: (593-2) 2812-150 / 603.8965  
 E-mail: f.gabela@cablmodem.com.ec  
 Quito - Ecuador



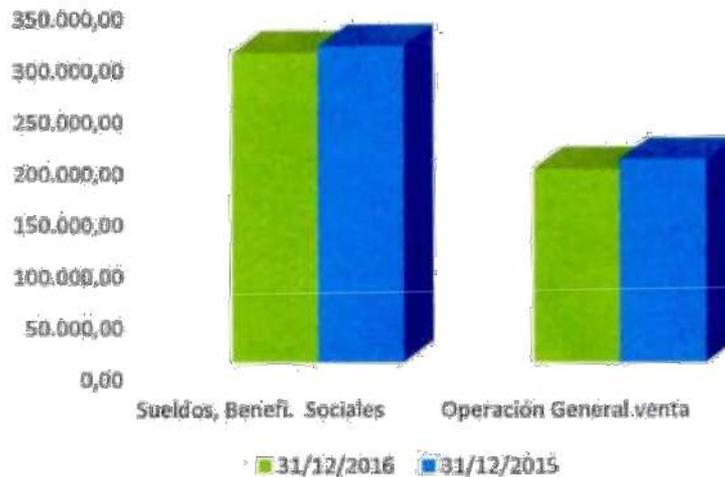
**Costo Ventas**



**Nota 17. Gastos de Venta**

Compuesto por:

		31/12/2016	31/12/2015
Sueldos, Benefi. Sociales	(1)	299.815,57	306.248,07
Operación General venta	(2)	186.897,02	195.949,67
<b>Total US\$</b>		<b>486.712,59</b>	<b>502.197,74</b>



## GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Borja Lavayen. OeT-217

Casilla: 1717-790

Telefax: (593 2) 2812-150 / 603 8965

E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec

Quito - Ecuador



### (1) Compuesto por:

	31/12/2016	31/12/2015
Sueldos y Salarios	95.637,02	87.356,06
Horas Extras	4.235,91	2.478,19
Comisión ventas	104.770,49	127.680,96
Aportes al IESS	24.760,38	26.491,86
Décim. tercer sueldo	17.078,63	18.152,89
Décim. cuarto suel.	4.786,06	4.297,92
Fondos de reserva	16.284,12	17.359,72
Vacaciones	4.843,38	7.244,32
Desahucio e indemnizaciones	16.483,42	5.432,54
Refrigerios	8.705,26	8.438,98
Honorarios Profesionales	1.930,90	1.314,63
Movilización	300,00	0,00
<b>Total US\$</b>	<b>299.815,57</b>	<b>306.248,07</b>

### (2) Compuesto por:

	31/12/2016	31/12/2015
Fletes y transporte	7.190,62	10.021,86
Instalación	14.492,68	23.299,10
Publicidad	4.669,58	7.270,29
Arriendo y Alquiler	56.340,00	57.535,00
Útiles de Oficina	6.781,18	8.655,49
Viáticos y otros gastos	4.248,77	5.189,48
Atenciones y agasajos	8.202,60	8.305,06
Mantenim. y reparaciones	10.017,29	16.160,41
Combustible. y lubricantes	7.334,14	5.904,23
Comisiones a terceros	16.969,99	7.527,22
Impuestos Municipales	6.860,58	6.706,90
Depreciaciones	17.201,77	16.715,70
Otros gastos menores	26.587,82	22.658,93
<b>Total US\$</b>	<b>186.897,02</b>	<b>195.949,67</b>

## GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Boja Lavayén Qe1-217  
Casilla: 1717-790  
Teléfono: (593 2) 2812-150 / 603-8966  
E-mail: f.gabeja@cablemodem.com.ec  
Quito - Ecuador

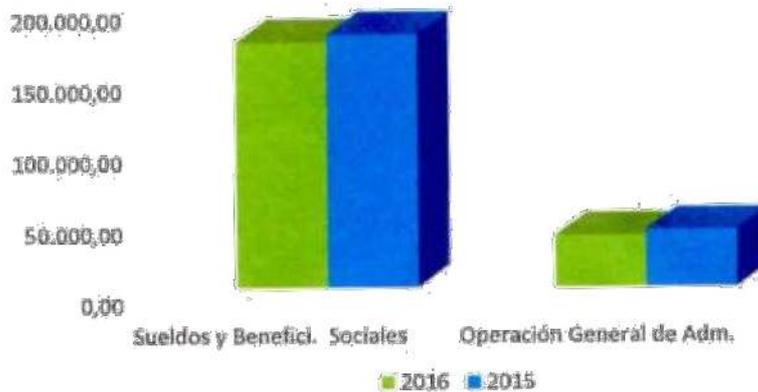


### Nota 18. Gastos de Administración

Compuesto por:

	31/12/2016	31/12/2015
Sueldos y Benefici. Sociales (1)	171.923,56	177.125,33
Operación General de Adm.	36.107,49	39.860,66
<b>Total US\$</b>	<b>208.031,05</b>	<b>216.985,99</b>

#### Gastos Administrativos



(1) Compuesto por:

	31/12/2016	31/12/2015
Sueldos y Salarios	62.950,00	57.628,03
Comisiones en ventas	31.846,27	70.972,66
Aportes al IESS	12.742,19	16.954,04
Décimo tercer sueldo	7.924,71	10.739,42
Décimo cuarto sueldo	1.171,25	1.058,49
Fondos de Reserva	6.733,01	10.739,42
Vacaciones	3.388,28	3.535,55
Honorarios Profesionales	42.021,10	4.134,00

## GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Borja Lavayen Oe1-217  
Casilla: 1717-790  
Telefax: (593 2) 2812-150 / 603 8965  
E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec  
Quito - Ecuador



Desahucio e indemnizaciones	2.246,75	1.358,14
Refrigerio	0,00	5,58
Bonificación especial	900,00	0,00
<b>Total US\$</b>	<b>171.923,56</b>	<b>177.125,33</b>

### Nota 19. Gastos financieros

#### Compuesto por:

	31/12/2016	31/12/2015
Intereses préstamos	22.316,11	22.121,92
Comisiones	10.391,44	15.197,67
Impuestos	34.184,14	44.870,13
Diferencial Cambiario	-925,63	-35.978,68
Otros gastos	0,00	4.287,94
<b>Total US\$</b>	<b>65.966,06</b>	<b>50.498,98</b>

### Nota 20. Conciliación Tributaria

AL 31 de diciembre 2016 la Compañía presentó su declaración del Impuesto a la Renta de conformidad con lo establecido en la Ley De Régimen Tributario de acuerdo al siguiente resultado:

	2016	2015
Utilidad del Ejercicio	212.182,26	266.094,53
15% Participación Trabajadores	31.827,34	39.914,18
<b>Utilidad Gravable</b>	<b>180.354,92</b>	<b>226.180,35</b>
(+) Gastos no deduc. en el país	3.957,40	5.208,18
<b>Utilidad Gravable</b>	<b>184.312,32</b>	<b>231.388,53</b>
Reinversión de utilidades		0,00
Anticipo determinado ejercicio	19.048,32	22.974,10
<b>Impues. Renta causado mayor</b>	<b>21.500,39</b>	<b>27.931,38</b>
Saldo anticipo pendiente de pago	19.048,32	22.974,10
Retenciones en la Fuente	16.711,56	21.571,17
<b>Impuesto a la Renta por pagar</b>	<b>23.837,15</b>	<b>29.334,31</b>



**Nota 21. Contingencias.-**

De acuerdo a la información proporcionada por la Administración de la empresa, DKocina Cía. Ltda., no mantiene ningún litigio y/o juicios pendiente, por tanto no tiene compromisos que puedan afectar la posición de los estados financieros adjuntos.

**Nota 22. Eventos Subsecuentes.-**

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha 28 de marzo de 2017 del informe de los auditores independientes y su fecha de presentación, no han ocurrido hechos significativos de carácter financiero-contable que pudieran afectar la posición del patrimonio de la sociedad o la interpretación de éstos, y que no hayan sido revelados por la Administración.

Tanto para el ejercicio 2016 y posteriormente para el ejercicio 2017 la Norma Internacional Contable 19 Beneficios Empleados tuvo un cambio el cual: " La tasa para descontar las obligaciones de Beneficio Definido, se determina utilizando los rendimientos del mercado, al final de cada periodo sobre el que se informa, determinados en las emisiones de bonos y obligaciones de carácter empresarial de alta calidad como se conocen en los mercados bursátiles, se utilizarán los rendimientos de los Bonos del Gobierno de acuerdo a la moneda utilizada y el plazo estimado de pago en las obligaciones de beneficio post-empleo.

El cambio principal de acuerdo a la NIC 19 respecto de la aplicación para el ejercicio 2016 y en adelante "en países por en Monedas, lo cual afecta en la determinación de la Tasa de Descuento de los Bonos de alta calidad de los Estados Unidos de Norte América. El efecto en los estudios actuariales al utilizar tasas que van del 6,5% al 8%, a tasas de entre el 3,5% al 4,5%. Este cambio afectará sensiblemente a los resultados de estudios de cálculo actuarial en cuanto a la determinación de las reservas por jubilación patronal y reserva por desahucio con efecto al patrimonio de las entidades, sin embargo para el caso de Dkocina que se encuentra dentro de la clasificación de Pymes, no se modifica la tasa de descuento financiero, este cambio se produce en la entidades que utilizan las Normas Internacionales de Información Financiera Completas.