

AUDITPLUS CIA. LTDA.



AUDITORES Y CONTADORES
INDEPENDIENTES

**INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES
A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE
SERIPACAR S. A.
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
EN COMPARATIVO AL AÑO 2015**

- 1 -

Diez de Agosto 300 y Pedro Carbo
Oficina # 202 Piso 2 .Telf.: 6017839

Cel.: 0994087227 - 0958990418
E-mail: baddi.aurea@gmail.com



SERIPACAR S. A.
AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
EN COMPARATIVO AL AÑO 2015

INDICE GENERAL

Contenido:	Páginas No.
Opinión de los Auditores Externos Independientes	3 - 4
<u>Estados Financieros de Conformidad a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF):</u>	
Estados de Situación Financiera	5 - 6
Estados de Resultados Integrales	7
Estados de Cambios en el Patrimonio neto de los Accionistas	8
Estados de Flujos de Efectivo (Método Directo)	9
Operaciones y Entorno del Negocio, y Políticas contables	10 - 13
Notas Explicativas a los Estados Financieros	13 - 19



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
SERIPACAR S. A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **SERIPACAR S. A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultado integral^L, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **SERIPACAR S. A.** al 31 de diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

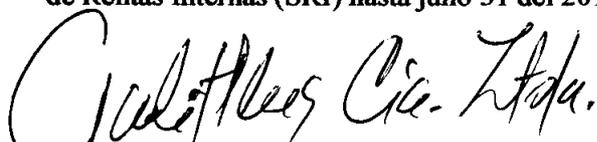
Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

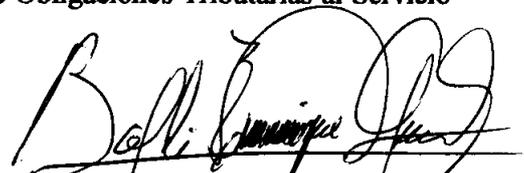
Otros asuntos

- Los estados financieros de SERIPACAR S. A. por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, fueron examinados por otros auditores quienes emitieron una opinión sin salvedades el 29 de mayo de 2016.
- A la fecha del presente informe, se encuentra en proceso de preparación los anexos tributarios correspondientes al año 2016 por parte del sujeto pasivo de impuesto, el mismo que deberá ser presentado conjuntamente con el Informe de Cumplimiento de Obligaciones Tributarias al Servicio de Rentas Internas (SRI) hasta julio 31 del 2017.



AuditPlus
Auditores y Contadores Independientes Cía. Ltda.
SC - RNAE - No. 646

Marzo 27, 2017



CPA. Baddi Aurea A.
Socio
Registro # 0.17287



AUDITORES Y CONTADORES
INDEPENDIENTES

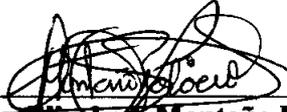
SERIPACAR S. A.

**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

(Expresados en U. S. dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	40,388.60	105,505.41
Activos financieros, neto	4	692,697.84	308,180.15
Inventarios	5	760,366.86	1,108,612.12
Servicios y otros pagos anticipados		2,723.07	450.00
Activos por impuestos corrientes	6	<u>50,295.22</u>	<u>90,611.49</u>
Total activos corrientes		<u>1,546,471.59</u>	<u>1,613,359.17</u>
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO:			
Vehículos	7	71,526.97	71,526.97
Equipos de computación		21,321.70	19,626.78
Maquinaria y equipo		4,158.75	4,158.75
Muebles y enseres		<u>1,401.46</u>	<u>1,274.00</u>
Sub-total		98,408.88	96,586.50
Menos depreciación acumulada		(81,035.47)	(68,430.79)
Total Propiedades, planta y equipos		<u>17,373.41</u>	<u>28,155.71</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1,563,845.00</u>	<u>1,641,514.88</u>


Sr. Tirone PARRALES MUÑIZ
C.L.: 1303789844
Representante Legal


Sra. Elizabeth MONTAÑO PALACIOS
Contador General
Registro No. 0.18091

Ver notas explicativas a los estados financieros



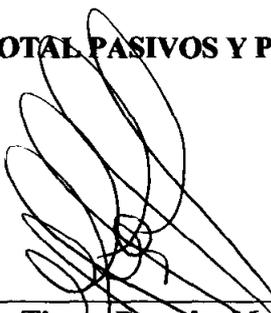
AUDITORES Y CONTADORES
INDEPENDIENTES

SERIPACAR S. A.

**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

(Expresados en U. S. dólares)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u>	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas y documentos por pagar	8	833,067.38	892,861.46
Obligacion con instituciones financieras		0.00	52,310.27
Otras obligaciones corrientes	9, 12	<u>86,116.46</u>	<u>115,495.23</u>
Total pasivos corrientes		<u>919,183.84</u>	<u>1,060,666.96</u>
CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO	10, 13	<u>55,902.44</u>	<u>55,902.44</u>
TOTAL PASIVOS		<u>975,086.28</u>	<u>1,116,569.40</u>
PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital social	11	30,000.00	30,000.00
Reserva legal		3,000.00	0.00
Reserva capital		18,913.28	3,000.00
Resultados acumulados		473,032.20	334,765.74
Utilidad del periodo		<u>63,813.24</u>	<u>138,266.46</u>
Total Patrimonio neto de los accionistas		<u>588,758.72</u>	<u>524,945.48</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>1,563,845.00</u>	<u>1,641,514.88</u>


Sr. Tirone Parrales Muñiz
C.L: 1303/789844
Representante Legal


Sra. Elizabeth Montaña Palacios
Contador General
Registro No. 0.18091

Ver notas explicativas a los estados financieros

**SERIPACAR S. A.****ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	14	3,454,118.08	3,481,403.94
MENOS: COSTO DE VENTAS	14	<u>2,884,900.29</u>	<u>2,772,093.47</u>
GANANCIA BRUTA		<u>569,217.79</u>	<u>709,310.47</u>
MENOS: GASTOS OPERACIONALES:			
Ventas	15	250,147.92	260,921.90
Administrativos	16	209,112.35	206,956.05
Financieros, neto		862.49	13,530.40
Otros		0.00	613.86
Depreciación de propiedad, planta y equipos	7	<u>12,604.68</u>	<u>18,741.57</u>
Total Gastos Operacionales		<u>472,727.44</u>	<u>500,763.78</u>
GANANCIA ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		96,490.35	208,546.69
MENOS:			
Participación a trabajadores (15% PUT)	12	14,473.55	31,282.00
Impuesto a la renta causado (22% IR)	12	<u>18,203.56</u>	<u>38,998.23</u>
TOTAL		<u>32,677.11</u>	<u>70,280.23</u>
GANANCIA NETA DEL PERIODO		<u>63,813.24</u>	<u>138,266.46</u>



Sr. Tirone Parrales Muñoz
C.L: 1303789844
Representante Legal



Sra. Elizabeth Montaña Palacios
Contador General
Registro No. 0.18091

Ver notas explicativas a los estados financieros



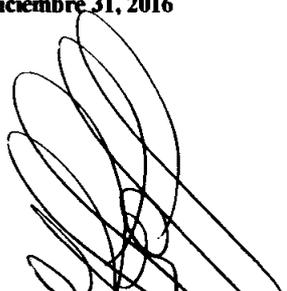
AUDITORES Y CONTADORES
INDEPENDIENTES

SERIPACAR S. A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva Capital</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Ganancia del periodo</u>	<u>Total</u>
Diciembre 31, 2014	30,000.00	3,000.00	18,913.28	177,404.78	157,360.96	404,679.02
Transferencia				157,360.96	(157,360.96)	-
Ganancia del periodo					138,266.46	138,266.46
Diciembre 31, 2015	30,000.00	3,000.00	18,913.28	334,765.74	138,266.46	524,945.48
Transferencia				138,266.46	(138,266.46)	-
Ganancia del periodo					63,813.24	63,813.24
Diciembre 31, 2016	<u>30,000.00</u>	<u>3,000.00</u>	<u>18,913.28</u>	<u>473,032.20</u>	<u>63,813.24</u>	<u>588,758.72</u>


Sr. Tirone Parrales Muñiz
C.L.: 1303789844
Representante Legal


Sra. Elizabeth Montaña Palacios
Contador General
Registro No. 0.18091

Ver notas explicativas a los estados financieros



AUDITORES Y CONTADORES
INDEPENDIENTES

SERIPACAR S. A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO DIRECTO)
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Flujos de efectivo en las actividades de operación:		
Cobros procedentes de ventas de productos seguridad industrial	3,058,090.04	3,364,909.14
Pagado a proveedores de bienes y servicios; y empleados	(3,068,211.71)	(3,332,015.46)
Otros ingresos	154.91	810,252.58
Intereses pagados, neto	(1,017.40)	(13,530.40)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>(10,984.16)</u>	<u>(339,445.24)</u>
Flujos de efectivo en las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades, planta y equipos	(1,822.38)	(8,988.40)
Flujos de efectivo utilizado en las actividades de financiamiento:		
Préstamos	(52,310.27)	<u>28,727.73</u>
Efectivo y equivalentes de Efectivo:		
Disminución neta del efectivo	(65,116.81)	(62,235.68)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	105,505.41	167,741.09
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u>40,388.60</u>	<u>105,505.41</u>

Sr. Tirone Parrales Muñiz
C.I.: 1303789844
Representante Legal

Sra. Elizabeth Montaña Palacios
Contador General
Registro No. 0.18091

Ver notas a los estados financieros

SERIPACAR S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

SERIPACAR S. A., fue constituida en la ciudad de Guayaquil - Ecuador mediante Escritura Pública celebrada en noviembre 8 de 2011. Su actividad principal es dedicarse a la venta al por mayor de equipos de seguridad, incluso partes y piezas para la exportación. La Compañía inició sus operaciones a partir de septiembre del año 2012.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Bases de la Preparación y Presentación.- Los estados financieros adjuntos de SERIPACAR S. A., comprenden los estados de situación financiera, de resultados integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de sus flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2016 en comparativo al año 2015, los cuales han sido preparados y presentados de conformidad a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, excepto por las propiedades, planta y equipos son medidos a sus valores razonables de acuerdo a políticas contables determinadas para su medición, tal como se menciona en las políticas contables posteriormente. El valor razonable a efectos de medición y de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de inventarios o el valor en uso de deterioro de los activos.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes y aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan; tales como:

Moneda Funcional – Los estados financieros han sido elaborados en dólares de los Estados Unidos de Norte América, moneda adoptada legalmente en el Ecuador desde marzo del 2000.

Efectivo y equivalentes al efectivo – Constituyen aquellos activos financieros líquidos, que se pueden convertir rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 90 días, como fondos disponibles en caja y bancos.

Activos y Pasivos Financieros – Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de éste y se registran en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la entidad sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese

activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. La entidad presenta activo y pasivo financiero, tales como:

Cuentas por Cobrar – Son contabilizadas al costo, esto al momento de la negociación de la venta de equipos de seguridad industrial, y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los inventarios, (nota 4).

Cuentas y Documentos por pagar – Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la compra de bienes en forma general; y de la recepción de prestación de servicios profesionales, que son utilizados para el proceso de comercialización y ventas, (nota 8.)

Servicios y Otros Pagos Anticipados – Representan anticipos entregados a proveedores de materiales, cajas de cartón, insumos y fertilizantes en forma general, que son liquidados en función a la entrega de la factura.

Activos por Impuestos Corrientes – Representan saldos de retención en la fuente de impuesto a la renta practicado por terceros sobre las ventas realizadas en forma general, crédito tributario del impuesto al valor agregado sobre compras de inventarios y anticipos de impuesto a la renta.

Propiedades, Planta y Equipos, neto – Se presentan contabilizadas al costo de adquisición menos la depreciación acumulada, nota 8. Las propiedades, planta y equipos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de acuerdo a disposiciones tributarias, tales como; 5 años para vehículos; 3 para equipos de computación; y 10 años para maquinarias y equipos, y muebles en enseres.

Las adiciones y mejoras que aumenten significativamente la vida útil son capitalizadas, mientras que los desembolsos correspondientes a mantenimientos y reparaciones que no aumenten o extiendan la vida útil de los activos son reconocidos directamente en gastos. La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos futuros. Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad.

Cuando se venden o se retiran las propiedades planta y equipos, la Compañía elimina el costo y la depreciación acumulada correspondiente. Cualquier pérdida o ganancia que resultase de su disposición se incluye en el estado de resultado integral.

La Administración de la entidad, establece procedimientos para asegurarse de que sus bienes están contabilizados por un importe que no sea superior a su importe recuperable. Las propiedades y equipos estarán contabilizados por encima de su importe recuperable cuando su importe en libros exceda del importe que se pueda recuperar a través de su utilización o de su venta, por lo que el mismo se presentaría como deteriorado y se deberá reconocer una pérdida por deterioro del valor de ese activo.

Otras Obligaciones Corrientes - Están reconocidos mediante el método del devengado y se originan cuando la entidad mantiene una obligación producto de eventos pasados y lo establecido por la legislación laboral, normativas del Seguro Social o acuerdos contractuales.

Participación de los Trabajadores en las Utilidades – Se calcula el 15% de participación de los empleados sobre las utilidades contables, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador, siendo su registro contable de la provisión con cargo a la ganancia del ejercicio, (notas 9,12).

Pasivos por impuestos corrientes – El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente. El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles.

El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por el Organismo de Control Tributario al final de cada periodo, la misma que está vigente al 22% de impuesto a la renta desde el año 2013.

Transacciones con partes relacionadas.- Las transacciones son con partes relacionadas, domiciliadas o no en el país, si se efectúan de acuerdo con las siguientes políticas y/o preceptos legales como se indican a continuación:

- 1) En términos, condiciones y precios establecidos de común acuerdo entre las partes.
- 2) Por presunción, aquellas partes y sus transacciones que estén de acuerdo con las normativas vigentes dispuestas por el Servicio de Rentas Internas (SRI), especialmente la indicada en el Artículo 4, numeral 4 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, que dice:

“Con el objeto de establecer partes relacionadas, a más de las referidas en la ley, la Administración Tributaria con el fin de establecer algún tipo de vinculación por porcentaje de capital o proporción de transacciones, tomará en cuenta, entre otros, los siguientes casos:

Cuando una persona natural o societaria, domiciliada o no en el Ecuador, realice el 50% o más de sus ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones, con una persona natural o sociedad, domiciliada o no en el país”

Reserva Legal - La Ley de Compañías en la República del Ecuador requiere que el 5% de la ganancia neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias – Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por las ventas de equipos de seguridad industrial en forma general, el ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los inventarios.

Reconocimiento de Costos y Gastos - El costo de ventas se registra en el resultado del ejercicio cuando se entregan y facturan los inventarios de materiales, cajas, insumos, fertilizantes de forma general, en forma simultánea al reconocimiento de los ingresos. Los gastos se registran en los periodos con los cuales se relacionan y se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se devengan, independientemente del momento en que se paguen.

Los gastos financieros se registran en los periodos en los cuales se relacionan y se reconocen cuando se devengan.

Compensación de saldos y transacciones – Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la entidad tiene la intención de liquidar por su importe o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes – Se clasifican en el estado de situación financiera los saldos en función a sus vencimientos; en corriente cuando el vencimiento es igual o inferior a un año, contados a partir de la fecha sobre la que se informe en los estados financieros y como no corriente, los superiores a ese periodo.

Estimaciones y juicios contables críticos - La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF aprobados por la Administración de la entidad, requiere el uso de ciertas estimaciones críticas 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de la cuenta efectivo y equivalentes de efectivo, son como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(U.S. dólares)	
Bancos	38,385.91	102,353.49
Caja	<u>2,002.69</u>	<u>3,151.92</u>
Total	<u>40,388.60</u>	<u>105,505.41</u>

Bancos, incluye principalmente fondos depositados en la cuenta corriente y ahorro del Banco Pichincha que asciende \$25,393.93. Estos fondos se encuentran de libre disponibilidad.

4. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo de cuentas de activos financieros fue como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(U.S. dólares)	
Clientes	716,916.16	320,888.12
Menos: Provisión para cuentas incobrables	<u>(25,340.20)</u>	<u>(17,051.10)</u>
Sub-total	691,575.96	303,837.02
Empleados y otros	<u>1,121.88</u>	<u>4,343.13</u>
Total	<u>692,697.84</u>	<u>308,180.15</u>

Clientes, representa saldos pendientes de cobro por facturación en venta de equipos de seguridad. Estas ventas a crédito no generan interés, y tienen un plazo de vencimiento de 30 días. A la fecha de revisión se encuentran parcialmente recuperados.

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo de la cuenta de inventarios, fueron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(U.S. dólares)	
Productos terminados, equipos de seguridad industrial	665,916.97	1,063,992.71
Importaciones en tránsito	<u>94,449.89</u>	<u>44,619.41</u>
Total	<u>760,366.86</u>	<u>1,108,612.12</u>

Los saldos de inventarios representan básicamente equipos y materiales de seguridad industrial, los cuales se encuentran valorizados al costo promedio de adquisición; y los inventarios en tránsito constituyen costos directos o desembolsos efectuados que se han incurrido en el trámite de importaciones de dichos equipos y materiales de seguridad industrial, los cuales se encuentran en proceso de liquidación.

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los activos por impuestos corrientes durante los años 2016 y 2015, fueron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(U.S. dólares)	
Crédito tributario por adquisiciones	2,242.43	37,748.44
Crédito tributario de años anteriores, (Nota 12)	13,864.82	13,864.82
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta, (Nota 12)	<u>34,187.97</u>	<u>38,998.23</u>
Total	<u>50,295.22</u>	<u>90,611.49</u>

El crédito tributario de años anteriores por \$13,864.82; constituye el saldo de impuestos a favor de la entidad, declarado en el formulario #101 de impuesto a la renta del año 2016 enviado en abril 12 del 2017 al Servicio de Rentas Internas.

Al 31 de diciembre del 2016, el saldo de retenciones en la fuente de impuesto a la renta, representa valores retenidos por parte de los clientes durante el año 2016 a la entidad sobre las ventas de equipos y materiales de seguridad industrial, las mismas que fueron aplicadas al impuesto a la renta causado del año 2016 de acuerdo a lo determinado en el formulario #101 de impuesto a la renta presentado al Servicio de Rentas Internas en abril 12 del 2017.

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Los movimientos de propiedades, planta y equipos durante los años 2016 y 2015, fueron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	28,155.71	37,908.88
Adquisiciones	1,822.38	8,988.40
Depreciación acumulada	<u>(12,604.68)</u>	<u>(18,741.57)</u>
Saldos al fin del año	<u>17,373.41</u>	<u>28,155.71</u>

Adquisiciones, incluye principalmente compras de equipos computación destinadas para uso administrativo por \$1,694.92. Durante los años 2016 y 2015, se registró con cargo a resultados gasto por depreciación por \$12,604.68 y \$18,741.57, respectivamente.

8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de cuentas y documentos por pagar se presentan como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(U.S. dólares)	
Proveedores:		
Proveedores locales	688,111.48	816,673.85
Proveedores del exterior	<u>135,766.44</u>	<u>76,187.61</u>
Sub-total	823,877.92	892,861.46
Depósitos en tránsito	<u>9,189.46</u>	<u>0.00</u>
Total	<u>833,067.38</u>	<u>892,861.46</u>

Al 31 de diciembre del 2016, el saldo de proveedores locales incluye principalmente facturaciones por compras de equipos y materiales de seguridad industrial pendientes de pago a esa fecha a 3M Ecuador C. A. por \$353,083.47 (en el año 2015 por \$356,810.46); y EQUIMASA por \$175,562.98 (en el año 2015 por \$352,631.09); y que a la presente fecha del referido reporte, han sido canceladas parcialmente.

Al 31 de diciembre del 2016, incluyen facturaciones pendientes de pago por importaciones de equipos y materiales de seguridad industrial, principalmente a los proveedores del exterior SHOWA por \$65,690.06; y a CAPITAL SAFETY GROUP por \$48,170.41. Estas facturaciones han sido pagadas parcialmente a la presente fecha de éste reporte.

Estos saldos de proveedores locales y del exterior no devengan interés.

9. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Los saldos de otras obligaciones corrientes al 31 de diciembre del 2016 y 2015 son como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(U.S. dólares)	
Obligaciones tributarias:		
Impuesto a la renta causado, (Nota 12)	18,203.56	38,998.23
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	3,700.96	8,164.81
Provisiones	18,633.48	0.00
Sueldos por pagar	13,228.55	0.00
Obligaciones con el IESS	3,641.41	5,164.12
Beneficios sociales:		
Décimo tercer sueldo	9,028.36	1,338.13
Décimo cuarto sueldo	4,031.28	3,675.53
Vacaciones	0.00	3,061.14
Otros beneficios	0.00	22,505.33
Participación de utilidades, (Nota 12)	14,473.55	31,282.00
Fondo de reserva	<u>1,175.31</u>	<u>1,305.94</u>
Total	<u>86,116.46</u>	<u>115,495.23</u>

Obligaciones tributarias, incluye el efecto del impuesto a la renta causado en \$18,203.56; el mismo que fue determinado en base a la utilidad tributable declarada en el formulario #101 del impuesto a la renta anual del 2016 presentado al ente de control tributario SRI en abril 12 del 2017 fecha en la cual se liquidó el referido impuesto a la renta de la entidad.

Participación de utilidades constituye el 15% provisionados de acuerdo a disposiciones laborales para el pago a trabajadores sobre la ganancia contable al 31 de diciembre del 2016, el mismo que ha sido cancelado en abril del 2017.

10. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2016, El saldo de cuentas por pagar a largo plazo, constituye valores correspondientes a dividendos distribuidos en el año 2012 sobre la ganancia del ejercicio económico del año 2011, los cuales no han sido pagados a los accionistas de la entidad por \$55,902.44; a la presente fecha de éste reporte.

La distribución de los dividendos pendientes de pago fue a los accionistas, tal como mencionamos a continuación:

Accionistas	US \$ DOLARES
Sra. Cárdenas Burgos María de Lourdes	27,951.22
Sra. Parrales Cárdenas María Cristina	13,975.61
Sra. Parrales Cárdenas Maria de Lourdes	<u>13,975.61</u>
Total	<u>55,902.44</u>

11. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el patrimonio neto se encuentra conformado por las siguientes partidas:

Capital Social – Al 31 de diciembre del 2016, el capital social de la entidad está constituido por 30,000 acciones a valor nominal unitario de \$1.00 cada una; todas ordinarias y nominativas.

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

Reserva Capital - Podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas utilizado en absorber pérdidas o el saldo deudor de la cuenta “Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF”, o devuelto en el caso de liquidación de la compañía; no podrá distribuirse como utilidades, ni utilizarse para cancelar el capital suscrito no pagado.

Resultados Acumulados – El saldo de resultados acumulados, representa ganancias obtenidas en periodos anteriores hasta el año 2013 por \$177,404.78; ganancias netas en el año 2014 por \$157,360.96; en el año 2015 por \$138,266.46.

Se mantiene dividendos distribuidos a los accionistas por \$55,902.44 provenientes del resultado del año 2011 y pendientes de pago desde el año 2012, fecha en la cual se registró la distribución de los referidos dividendos determinados en la nota 10.

12. IMPUESTO A LA RENTA Y SITUACION TRIBUTARIA

La determinación de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta de la entidad por los años 2016 y 2015, han sido efectuado de acuerdo a disposiciones establecidas por la autoridad tributaria y la conciliación tributaria fue preparada, tal como mencionamos a continuación:

Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(U. S. dólares)	
Ganancia del periodo	96,490.35	208,546.69
Menos: 15% de Participación para trabajadores	<u>(14,473.35)</u>	<u>(31,282.00)</u>
Ganancia tributable	82,016.80	177,264.69
Más: Gastos no deducibles	726.64	613.86
Menos: Ingresos exentos	<u>0.00</u>	<u>92.08</u>
Base imponible para el cálculo del impuesto a la renta	82,743.44	177,970.63
Porcentaje de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta causado	18,203.56	39,153.54
Menos: Anticipo determinado al ejercicio fiscal declarado	(26,553.27)	(29,001.42)
Impuesto renta acusado mayor al anticipo	<u>0.00</u>	<u>10,152.12</u>
Más: Saldo del anticipo pendiente de pago	26,553.27	29,001.42
Menos: Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	(34,187.97)	(33,828.45)
Menos: Crédito tributario de años anteriores	<u>(13,864.82)</u>	<u>(19,034.60)</u>
Saldo impuesto a favor del contribuyente	<u>(21,499.52)</u>	<u>(13,709.51)</u>

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

13. SALDOS Y TRANSACCIONES SIGNIFICATIVAS CON PARTES RELACIONADAS

Los saldos y transacciones con partes relacionadas, durante los años 2016 y 2015, se desglosan como sigue:

Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(U. S. dólares)	
PASIVOS		
Cuentas por pagar:		
Dividendos por pagar	<u>55,902.44</u>	<u>55,902.44</u>

Esta transacción corresponde a la distribución de dividendos a los accionistas no pagados a la presente fecha de éste reporte y que aún no han sido cancelados desde el año 2012. Estos dividendos fueron sujetos a retención en la fuente de acuerdo a disposiciones tributarias.

14. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS Y COSTO DE VENTAS

El comportamiento de los ingresos de actividades ordinarias - ventas y costo de ventas durante los años 2016 y 2015, se presentaron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(U.S. dólares)	
Ingresos Operacionales:		
Ingresos de actividades ordinarias - Ventas	3,454,118.08	3,481,403.94
Costo de ventas	<u>(2,884,900.29)</u>	<u>(2,772,093.47)</u>
Ganancia bruta	<u>569,217.79</u>	<u>709,310.47</u>

Las ventas del año 2016 tuvieron una disminución menor del 0,78% y considerando que el costo de ventas tuvo una fluctuación de incremento en un 4,07%; en relación al año anterior, respectivamente. El margen bruto del año 2016 fue del 16,48% y en el año 2015 fue del 20,37%; existiendo una disminución de 3,89% en comparación al año 2015.

15. GASTOS DE VENTAS

En el año 2016, los gastos de ventas tuvieron una fluctuación menor de disminución en relación al año 2015 en un 4,13%; siendo los principales gastos de ventas las partidas de Sueldos, Comisiones, beneficios sociales, aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social por un total de \$118,365.20; gastos de mantenimiento y reparaciones de propiedades y equipos por \$27,583.90; Arriendo de oficinas por \$38,400.00; gastos de viaje por \$30,744.25 y servicios básicos por \$15,729.88.

16. GASTOS ADMINISTRATIVOS

En el año 2016, los gastos de administración tuvieron una fluctuación menor de incremento del 1,04% en relación al año 2015; siendo los principales gastos administrativos las partidas de Sueldos, beneficios sociales, aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social por un total de \$135,873; gastos de planes de beneficios a empleados por \$24,433.12; y otros gastos administrativos por \$33,692.34.

17. EVENTO POSTERIOR

Entre el 1 de enero del 2017 y la fecha del informe de los auditores independientes (Marzo 27, 2017), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.
