

PROVIENTO S.A.

**NOTAS A LOS ESTADO FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE
AÑO 2016**

PROVIENTO S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	<u>2016</u>	Diciembre 31, <u>2015</u>
<u>ACTIVO</u>		
CORRIENTE:		
Instrumentos financieros:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 4)	19,696.65	33,487.14
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento – Depósitos a plazo fijo	-	-
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	1,757.24	22,412.14
Inventarios (Nota 6)	90,296.63	51,030.22
Activo por impuestos corriente (Nota 9)	13,409.99	17,778.75
	-----	-----
Total de activo corriente	125,160.51	124,708.25
NO CORRIENTE:		
Propiedad, mobiliario y equipo (Nota 7)	42,521.14	59,878.22
	-----	-----
Total de activo no corriente	42,521.14	59,878.22
	-----	-----
	<u>167,681.65</u>	<u>184,586.47</u>
	=====	=====

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

PROVIENTO S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

(Expresados en Dólares de E.U.A)

	<u>2016</u>	Diciembre 31, <u>2015</u>
<u>PASIVO</u>		
CORRIENTE:		
Instrumentos financieros:		
Sobregiro bancario	-	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(Nota 8) 17,618.54	29,949.45
Otros pasivos financieros	(Nota 10) -	-
Pasivo por impuestos corriente	(Nota 9) 7,371.46	8,125.96
Beneficios Sociales	5,011.24	4,848.84
Anticipo de clientes	33,139.42	21,349.00
	-----	-----
TOTAL PASIVO CORRIENTE	63.140.66	64,273.25
NO CORRIENTE:		
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS	44.465.43	47,331.24
PRESTAMOS BANCARIOS	7,575.75	29,859.81
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	<u>52,041.18</u>	<u>77,191.05</u>
TOTAL PASIVO	<u>115,181.84</u>	<u>141,464.30</u>
<u>PATRIMONIO</u> (Nota 11)		
Capital social	5,000.00	5,000.00
Resultados acumulados:		
Reserva Legal	1,121.85	1,121.85
Resultados acumulados	37,000.32	26,903.68
Ganancia Neta del Periodo	9,377.64	10,096.64
	-----	-----
Total patrimonio	52,499.81	43,122.17
	-----	-----
	<u>167,681.65</u>	<u>184,586.47</u>
	=====	=====

Renán Garcés
Gerente General

Edmundo Palma
Contador General

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

PROVIENTO S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Venta de Bienes	(Nota 12)	247,010.51	506,657.34
Otros ingresos		0.51	6,356.01
		-----	-----
		247,011.02	513,013.35
COSTO DE VENTAS:	(Nota 13)	78,174.45	265,353.13
		-----	-----
Margen bruto		168,836.57	247,660.22
GASTOS DE OPERACIÓN:	(Nota 14)		
Administración		106,565.01	187,960.86
Depreciación		17,030.76	16,610.24
Financieros		3,339.24	1,633.18
		-----	-----
		123,935.01	206,204.28
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta		15,399.24	18,413.13
Participación Trabajadores		2,309.89	2,761.97
IMPUESTO A LA RENTA:			
Impuesto a la renta corriente		3,711.71	4,432.67
Reserva Legal		1,121.85	1,121.85
		-----	-----
		4,833.56	5,554.52
		-----	-----
Utilidad , neta		9,377.64	10,096.64
		-----	-----
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		-	-
		-----	-----
RESULTADOS INTEGRAL DEL AÑO		9,377.64	10,096.64
		=====	=====

Renán Garcés
Gerente General

Edmundo Palma
Contador General

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

PROVIENTO S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresados en Dólares E.U.A.)

	<u>CAPITAL</u> <u>SOCIAL</u>	<u>RESERVA</u> <u>LEGAL</u>	<u>APORTES</u> <u>PARA FUTU-</u> <u>RAS CAPITA-</u> <u>LIZACIONES</u>	<u>RESULTADOS</u> <u>ACUMULADOS</u>	<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u> <u>GANANCIA</u> <u>NETA DEL</u> <u>PERIODO</u>	<u>TOTAL</u>
SALDOS AL 1 DE ENERO DEL 2016	5,000.00	1,121.85	-	37,000.32	-	42,000.32
Aportes para futuras capitalizaciones	-	-	-	-	-	-
Utilidad neta	-	-	-	-	9,377.64	9,377.64
Reserva Legal	-	-	-	-	-	1,121.85
	-----	-----	-----	-----	-----	-----
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016	5,000.00	1,121.85	-	37,000.32	9,377.64	52,499.81
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

Renán Garcés
Gerente General

Edmundo Palma
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

PROVIENTO S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO****POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes, compañías relacionadas y otros	278,156.34	515,648.71
Efectivo pagado a proveedores, funcionarios, empleados, compañías relacionadas y otros	(261,879.49)	(569,418.44)
Impuesto a la renta pagado	(3,711.71)	(3,363.48)
Efectivo pagado por otros gastos, neto	(3,745.25)	-
	-----	-----
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	(8819.89)	(57,133.21)
	-----	-----
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Efectivo recibido por depósitos a plazo fijo	-	-
Efectivo pagado por proyectos en ejecución	-	-
Efectivo pagado en la adquisición de activos de operación y otros, neto	-	-
Efectivo pagado en la adquisición de mobiliario y equipo	(326.32)	(459.05)
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de inversión	(326.32)	(459.05)
	-----	-----
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Efectivo recibido (pagado) por obligaciones con instituciones Financieras	(22,284.06)	29,859.81
Efectivo recibido (pagado) de compañías y pates relacionadas, neto	-	-
	-----	-----
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	(22,284.06)	29,859.81
	-----	-----
Aumento (Disminución) neta del efectivo y equivalentes de efectivo	(13740.49)	(27,732.45)
	-----	-----
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO:		
Saldo al inicio del año	33,487.14	61,219.59
	-----	-----
Saldo al final del año	19,696.65	33,487.14
	=====	=====

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

PROVIENTO S.A.**CONCILIACIÓN DE LA (PÉRDIDA) NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR
(UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN****POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	15,399.24	18,413.13
PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO:		
Provisión para impuesto a la renta	-	-
Depreciaciones	17,030.76	13,610.24
Ajuste (Ganancia) pérdida en ventas de activos fijos	-	(3,656.01)
Baja y ajustes de impuestos retenidos	3,711.71	4,112.74
Baja por deterior de cuentas por cobrar	-	-
Ajuste de cuentas por pagar comerciales	-	-
Ajuste de pagos anticipados	-	-
Ajuste beneficios definidos para empleados y cuentas por pagar	2,309.89	-
Ajuste activos intangibles	-	-
Ajuste por deterioro de propiedad, mobiliario y equipo	-	-
Ajuste por deterioro propiedad, mobiliario y equipo	-	-
Ajuste por avalúo de otros activos	-	-
Provisión de beneficios definidos(jubilación patronal e indemnización por desahucio)	-	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Aumento)Disminución en cuentas por cobrar clientes	(19,354.90)	(15,057.63)
(Aumento)Disminución en cuentas por cobrar	1,300.00	5,100.00
(Disminución) Aumento en anticipos de clientes	11,790.42	21,349.00
(Aumento) Disminución de inventarios	(39,266.41)	(7,076.15)
(Aumento) Disminución en pagos anticipados	4,368.76	1,261.95
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(12,330.91)	(68,745.55)
(Disminución) en cuentas por pagar	-	-
Incremento (Disminución) en otros pasivos	(1,310.71)	(26,444.93)
	-----	-----
	(8,819.89)	(57,133.21)
	=====	=====

PROVIENTO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

1. INFORMACIÓN GENERAL Y OPERACIONES:

PROVIENTO S.A., fue constituida en Quito, Ecuador el 28 de Noviembre del 2001. Su objeto social y actividad principal es la venta al por mayor y menor de productos ambientales, eléctricos y electrónicos; y servicios de instalación, mantenimiento y reparación de aparatos de distribución y control de la energía eléctrica.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los estados financieros de la Compañía presentaban utilidad acumuladas por US\$ 37,000.32 y utilidad por US\$ 9,377.64 (que incluye los efectos de aplicación NIIF) respectivamente y capital de trabajo positivo.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:**2.1 Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2016; y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero y al cierre al 31 de diciembre del 2015, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la Administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF con propósitos comparativos para el año terminado a esa fecha.

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 NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2016 y 2015, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 Bases de presentación

Los estados financieros de PROVIENTO S.A. comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2014 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2015 y 31 de diciembre del 2016, los estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

a) Moneda de presentación

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la unidad monetaria adoptada por la República del Ecuador.

b) Estimaciones efectuadas por la Administración de la Compañía

La preparación de los estados financieros adjuntos de conformidad con NIIF requiere que la Gerencia de la Compañía realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. La Compañía reconoce el activo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro con base a la antigüedad y análisis individual de su recuperación.

La Compañía reconoce el activo financiero cuando se ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo derivados de un acuerdo de prestación del servicio o entrega de productos cuando tiene el derecho a recibir efectivo u otro activo financiero por parte del beneficiario del mencionado servicio o producto.

2.5 Inventario

Corresponden a las existencias de materiales para la construcción y suministros. Están registrados inicialmente al costo de adquisición, el mismo que incluye todos los costos de compra y otros costos incurridos para dar a las existencias su condición y ubicación actuales. Su medición y reconocimiento posterior se realiza al finalizar cada período

contable ajustando los inventarios cuando el costo de adquisición sea mayor al valor neto de realización.

2.6 Activos operacionales y otros pagos anticipados

Los activos de operación se registran inicialmente al costo de adquisición y constituyen las existencias de lencería, loza, cristalería, platería, utensilios de cocina y otros, que incluyen todos los costos de compra y otros costos incurridos, los cuales se cargan al activo. Su reconocimiento posteriormente se realiza al finalizar cada período contable, de acuerdo al desgaste y por su naturaleza, con base a una constatación física se determina sus condiciones de uso y existencia final y la diferencia se carga a resultados del ejercicio.

2.7 Propiedad, mobiliario y equipo

Las partidas de propiedad, mobiliario y equipo son valoradas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El costo de propiedad, mobiliario y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia y cuando aplique la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará cuando aplique, como costo de las partidas de propiedad, mobiliario y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

a) Medición posterior al reconocimiento

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, mobiliario y equipo es registrado al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los costos de mantenimiento de mobiliario y equipo son reconocidos en resultados cuando se incurren.

b) Métodos de depreciación y vidas útiles

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se substituye por el costo, menos su valor residual.

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada parte de una partida de propiedad, mobiliario y equipo, según al grupo al que pertenece, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

Muebles y enseres	10 años
Equipo de oficina	10 años
Equipo de Computación	3 años

El método de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

c) Retiro o venta de propiedad, mobiliario y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedad, mobiliario y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocido en resultados.

En caso de venta o retiro posterior de propiedad, mobiliario y equipo revaluados incluido como costo atribuido, el saldo del superávit por revaluación es transferido directamente a resultados acumulados.

2.8 Deterioro del valor de los activos financieros

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos financieros a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el coste de la venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

2.9 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Estos pasivos inicialmente se reconocen al valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valoriza al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costo financiero y se calcula utilizando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultara inmaterial.

Las cuentas comerciales por pagar, otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.10 Obligaciones con instituciones financieras

Los recursos ajenos se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, netos de los costos de la transacción incurridos. Posteriormente, los recursos ajenos se valorizan por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados integral durante el período de la deuda usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Estas obligaciones se clasifican en el pasivo corriente y pasivo no corriente sobre la base del vencimiento contractual del capital nominal.

2.11 Impuesto a la renta

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

a) Impuesto a la renta 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 nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa fiscal vigente al final de cada período.

b) Impuesto diferido

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferido, por causa de 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.

El activo y pasivo por impuestos diferido deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad del activo por impuestos diferido o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar el activo por impuestos diferido con el pasivo por impuestos diferido si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y el activo por impuestos diferido y el pasivo por impuestos diferido se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar su activo y pasivo como netos.

c) Impuestos corriente y diferido

Los impuestos corriente y diferido, se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

2.12 Compañías y partes relacionadas

Las compañías y partes relacionadas son pasivos financieros de corto plazo con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo.

La Compañía reconoce el pasivo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos pasivos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias, adicionalmente se reconocen pasivos financieros con sus compañías relacionadas al momento de la recepción del crédito.

Los pasivos financieros derivados de préstamos de compañías y partes relacionadas se valoran al valor del préstamo recibido al reconocimiento inicial. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado.

2.13 Beneficios definidos para empleados

Los planes de beneficios post-empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus 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 medios de tasas de interés de mercado. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

2.14 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos y costos derivados de la prestación de servicios, ser reconocen considerando el grado de realización de la prestación a la fecha de cierre cuando el resultado de la transacción puede ser estimado con fiabilidad. Esta circunstancia se produce cuando el importe de los ingresos; el grado de realización; los costos ya incurridos y los pendientes de incurrir pueden ser valorados con fiabilidad y es probable que se reciban los beneficios económicos derivados de la prestación del servicio.

La Compañía determina el grado de avance de la prestación de los servicios mediante el método de realización.

La Compañía reconoce el ingreso en base al estimado del avance del servicio prestado, para esto determina las horas incurridas reales frente al presupuesto establecido al inicio de cada compromiso, y su reconocimiento final, hasta la entrega de los servicios entregados al cliente, establecidos en cada acuerdo.

En el caso de prestaciones de servicios cuyo resultado final no puede ser estimado con fiabilidad, los ingresos sólo se reconocen hasta el límite de los gastos reconocidos que son recuperables.

Los ingresos por la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía, se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por cobrar, neto de devoluciones, descuentos comerciales y volumen de descuentos.

La Compañía reconoce los ingresos cuando existe evidencia convincente, generalmente ejecutados por acuerdo de venta, que los riesgos y ventajas significativos de la propiedad o derivados de la prestación de servicios han sido transferidos al cliente, la recuperación de la consideración es probable, los costes asociados y el posible retorno de los bienes puede estimarse de forma fiable.

2.15 Costos y gastos

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

2.16 Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corriente cuando:

- ✓ Se espera realizar el activo, o tiene la intención de vender o consumir en su ciclo normal de operación;
- ✓ Mantiene el activo principalmente confines de negociación;
- ✓ Espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa;
- ✓ El activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando:

- ✓ Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- ✓ Mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar;
- ✓ El pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa,
- ✓ La Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO:

Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja	-	-
<u>Bancos</u>		
Banco Pichincha C.A.	12,084.85	10,410.20
Banco Pacífico	2,107.03	2,342.05
Banco ProcreditCtaCte	0.00	10,734.89
Banco ProcreditCtaAhorros	5,004.77	10,000.00
	-----	-----
	<u>16,196.65</u>	<u>33,487.14</u>

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Un resumen de cuentas cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Comerciales:		
Clientes	1,757.24	22,412.14
	-----	-----
	<u>1,757.24</u>	<u>22,412.14</u>
	=====	=====

5. INVENTARIOS:

Un resumen de inventarios fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Productos en bodega.	90,296.63	51,030.22
	-----	-----
	<u>90,296.63</u>	<u>51,030.22</u>
	=====	=====

6. PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO

Un resumen de propiedad, mobiliario y equipo fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Costo	91,331.18	91,657.50
Depreciación acumulada	(48,810.04)	(31,779.28)
	-----	-----
	<u>42,521.14</u>	<u>59,878.22</u>
	=====	=====

Clasificación:

Muebles y enseres	2,035.14	2,035.14
Maquinaria y equipo	12,964.81	12,964.81
Equipos de oficina	423.55	423.55

Equipo electrónico	-	-
Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil	75,907.68	75,907.68
Otros propiedades, planta y equipo	-	326.32
	-----	-----
	91,331.18	91,657.50
	=====	=====

7. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores de bienes y servicios	17,037.04	29,949.45
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	3,711.71	4,432.67
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	2,309.89	2,761.97
Otros pasivos financieros	-	-
Anticipo de clientes	33,139.42	21,349.00
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS	336.35	332.75
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	4,858.75	5,447.41
	-----	-----
	61,393.16	64,273.25
	=====	=====

8. IMPUESTOS:

Activos y pasivos por impuestos

Un resumen del activo y pasivo por impuestos corriente fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Activo por impuestos corriente:		
Retenciones en la fuente	1,823.12	10,164.81
Crédito Tributario Renta	5,854.81	-
Crédito tributario IVA	5,732.06	7,613.94
	-----	-----
	13,409.99	17,778.75
	=====	=====

- -

Pasivo por impuestos corriente:

Anticipo por pagar	-	-
IVA por pagar	-	-
Retenciones de impuestos	3,956.75	3,693.29
Impuesto a la Renta por pagar	3,711.71	2,761.97
	-----	-----
	7,371.46	6,455.26
	=====	=====

Aspectos tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha 29 diciembre del 2011 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 los siguientes:

- ✓ La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2013, 23% para el año 2013 y 22% a partir del año 2014.
- ✓ Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- ✓ Exoneración del impuesto a la salida de divisas ISD en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

Dividendos

A partir del año 2011 cuando aplique, los dividendos que se distribuyan a personas naturales residentes en el país y sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o de menor imposición sobre las utilidades declaradas causan impuestos adicionales, de acuerdo con una tabla que va de 1% al 10% adicional.

Exoneración de impuesto a la renta

De acuerdo a la Ley Especial de Desarrollo Turístico, la Compañía fue aprobada y calificada en la primera categoría de dicha Ley, lo cual le otorgaba ciertos beneficios por el período de 10 años contados a partir de la notificación del inicio de operaciones al Ministerio de Turismo, la Compañía fue inspeccionada en marzo del 2000, por lo cual gozaba de esos beneficios hasta marzo del año 2011. Dentro de estos beneficios se encuentra la exoneración del pago de impuesto a la renta.

Determinación el anticipo del impuesto a la renta

Las personas naturales obligadas a llevar contabilidad, las sociedades, las empresas que tengan suscritos o suscriban contratos de exploración y explotación de hidrocarburos en cualquier modalidad contractual y las empresas públicas sujetas al pago del impuesto a la renta, deberán determinar en su declaración correspondiente al ejercicio económico corriente, el anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal siguiente, equivalente a la sumatoria de los resultados que se obtengan de la aplicación de la siguiente fórmula:

- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total, y
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

El anticipo de impuesto a la renta, luego de restar las retenciones en la fuente del año corriente, se paga en dos cuotas, de acuerdo al noveno dígito de RUC según le corresponda en julio y septiembre del siguiente año. El anticipo es crédito tributario cuando el impuesto causado es superior; caso contrario cuando el impuesto causado sea menor al anticipo, éste último se establece como impuesto mínimo definitivo.

9. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES:

Un resumen de los saldos de otros pasivos no corrientes fue como sigue:

<u>Cuentas por pagar no corriente:</u>	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Otros pasivos	44,465.43	47,331.24
Préstamos Bancarios	7,575.75	29,859.81
	-----	-----
	52,041.18	77,191.05
	=====	=====

10. PATRIMONIO:

Capital social

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el capital social está conformado por US\$5,000 de participaciones de US\$10 cada una totalmente pagadas.

Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que se transfieran a la reserva legal el 5% de la utilidad neta anual, hasta que ésta llegue por lo menos al 20% del capital social. Dicha reserva no puede

distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Resultados acumulados

El saldo de esta cuenta (en caso de ser positivo) está a disposición de los socios de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos.

11. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:

Los ingresos de actividades ordinarias de la Compañía provenientes de la prestación de servicios son los siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ventas de mercaderías	247,010.51	506,657.34
Otros ingresos	0.51	6,356.01
	-----	-----
	247,011.02	513,013.35
	=====	=====

12. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA:

Un resumen de los costos y gastos de administración y operativos por su naturaleza reportada en los estados financieros fue como sigue:

<u>Costo de ventas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Productos, (no incluye depreciaciones)	78,174.45	265,353.13
	-----	-----
	78,174.45	265,353.13
	=====	=====

<u>Gastos de administración y ventas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Personal	29,840.96	27,675.99
Gastos generales	103,226.37	186,327.68
Gastos financieros	3,339.24	1,633.18
Depreciación propiedades, planta y equipo	17,030.76	13,610.24
	-----	-----
	153,437.33	229,247.09
	=====	=====

13. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación.

En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones.

**Elaborado por
Sr. Edmundo Palma**