

**NOTAS A LOS
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

A.- ASPECTOS LEGALES Y ESTATUTARIOS

ANTECEDENTES

La Sucursal Extranjera "**VELKIM KIMITADA**", se constituyó mediante escritura pública celebrada el 2 de enero de 2002, ante el Notario Trigésimo Segundo del Cantón Quito, Doctor Ramiro Dávila Silva e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 12 de marzo del 2002, con el Número 832 Tomo 133.

La Sucursal Extranjera "**VELKIM KIMITADA**" inicia con un capital social valor de \$ 3.000.00 dólares.

El plazo de duración de la presente Sucursal Extranjera es hasta el 31 de Diciembre de 2999; a partir de estar registrada en el Registro Mercantil. Sin embargo que por decisión del Apoderado General, se resuelve proceder a la Liquidación y Cancelación Voluntaria y Anticipada de la Sucursal Extranjera.

El objeto social de empresa en su aspecto relevante indica que "...la empresa se dedicará a la venta, al por mayor y por menor de productos para mantenimiento de vehículos..."

La Sucursal Extranjera estará dirigida y gobernada por el Apoderado General La representación legal, judicial y extrajudicial está a cargo del Apoderado General.

B.- ESTRUCTURA ORGANICA DE LA EMPRESA

La estructura orgánica de la empresa **VELKIM KIMITADA**, al momento de nuestra gestión se encuentra integrada de la siguiente manera:

**APODERADO GENERAL
VELEZ ORREGO FERNANDO LEÓN**

B.- POLÍTICAS Y PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD

B.1.- CONTROL INTERNO ADMINISTRATIVO

En el desarrollo de nuestro trabajo, se procedió a analizar detalladamente los controles internos que la Sucursal Extranjera ha adoptado, para garantizar la confiabilidad de los registros contables y la veracidad de estos registros. De conformidad con el examen practicado, utilizando las Normas Internacionales de Auditoría, el control interno de la Empresa es razonable y proporciona validez y seguridad a todas las operaciones efectuadas.

Dichas operaciones se realizaron cumpliendo disposiciones legales vigentes en el país, y los recursos puestos a disposición de los Liquidadores de la Empresa han sido destinados al cumplimiento del objeto social y su proceso de liquidación.

B.2.- PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016 se han preparado en la unidad monetaria de dólares de los EE. UU., de Norteamérica, aplicando la Técnica Contable y las Normas Internacionales de información financiera NIIFs para PYMES.

2.1. RESERVA PARA INCOBRABLES

La Sucursal Extranjera VELKIM LIMITADA, no presenta esta provisión al 31 de diciembre del 2016.

2.2. VALUACIÓN DE ACTIVOS FIJOS

Se presentan en el estado de situación financiera al costo de adquisición o de inversión. El costo ajustado de los activos fijos se deprecia con cargo a resultados según el método de línea recta, en función de los años de vida útil.

La propiedad, planta y equipo se registra al costo y se presentan netos de su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

El costo incluye precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con La ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar

en la forma prevista por la administración.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se registran en los resultados del ejercicio en que se incurran.

Cumpliendo las correspondientes políticas de la Empresa, en el año 2016 no se han aplicado ningún valor en concepto de depreciación. Dado principalmente que la empresa se encuentra.

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

La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de propiedades, muebles y equipo equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del período. Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como otros ingresos.

En el año 2016 se reportó el siniestro de robo del vehículo con denuncia formal de 27 de septiembre del 2016, realizando todos los movimientos contables para baja de activo y contabilización de la indemnización de la Compañía Seguros Equinoccial con fecha 09 de diciembre del 2016.

BAJAS Y
ADICIONES

	31/12/2015	Bajas y adiciones en el año 2016	31/12/2016
Muebles y enseres	1,598		1,598
Equipo de oficina	196		196
Equipo de Cómputo	1,969		1,969
Vehículos	21,045	19,260	1,785
SUMAN	24,808	19,260	5,548

2.3 IMPUESTO A LA RENTA

La Sucursal Extranjera está sujeta al pago del impuesto a la renta en la tarifa de 22%.

Conforme normativa tributaria vigente y en aplicación a lo establecido en el artículo 41 de la LRTI, 76 y 79 del Reglamento de Aplicación de la LORTI, la empresa ha procedido a reconocer como Impuesto Mínimo a pagar al Servicio de Rentas Internas el valor de USD 2.508,69 que corresponde al anticipo de impuesto a la renta calculado por la Compañía en el ejercicio 2015 a liquidarse con el resultado del año 2016, el cual da un resultado a pagar de \$235,87.

2.4 SOFTWARE

El Sistema de Contabilidad es computarizado y se denomina Memory Magus 2.18.3.6, cuya licencia y autorización es de propiedad del Smarting Consultores Cía. Ltda..

B.3.- OTRAS PRÁCTICAS CONTABLES

La preparación de los Estados financieros, de conformidad NIIF para PYMES, requiere que la Sucursal Extranjera registre **estimaciones, supuestos o juicios**, que afectan la aplicación de las políticas y los valores de activos, pasivos ingresos y pagos reportados.

Algunas de las prácticas contables utilizadas, se evidencian en el análisis pormenorizado de cada uno de los rubros que realizamos a continuación.

CUENTAS DE ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES

EFFECTIVO CAJA Y BANCOS	2016	2015
Efectivo	200.00	200.00
Bancos	14.625.87	38.239.00
Cuentas por cobrar relacionados	33.368.27	33.670.00
Provisión de Incobrables.	-2.236.87	-2.236.87
Garantías	1.120.00	1.120.00
Cuentas por cobrar Impuestos	651.07	1.150.11
Inventarios	102.557.97	99.390.68
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	150.286.31	171.533.61

Las cuentas corrientes de Caja y bancos, cuentas por cobrar e inventarios de mercaderías, generado por los servicios prestados al 31 de diciembre de 2016.

Deudores comerciales por cobrar

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	Al 31-12- 2016	Al 31-12-2015
Clientes no relacionados	33.368,00	33.670,00
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-2.236,00	-2.236,00
SUMAN	31.132,00	31.434,00

La antigüedad de saldos de este rubro corresponde a créditos concedidos de 1 a 30 días en un monto de USD 33.36800 mismos que a la fecha de cierre del ejercicio 31/12/2016 no presentan morosidad, en tal sentido la provisión por cuentas incobrables mantenida a la misma fecha por parte de la Compañía se presenta de forma razonable.

La Administración considera que la cartera es prácticamente sana y que no necesita efectuar provisiones ni castigos, las provisiones del 1% que se efectúa por disposiciones tributarias es suficiente para provisionar cualquier contingencia, en este año no se determinó dicha provisión por no considerarse necesaria.

INVENTARIOS Los inventarios se encuentran medidos al menor entre el costo y su valor neto de realización (VNR) ante lo cual no se generó ajuste. Los inventarios son de rápida rotación, no son perecibles, por lo que tampoco hubo bajas por deterioro.

El inventario de mercadería disponible para la venta se conforma de productos para el mantenimiento de vehículos distribuidos conforme control contable en familias que corresponde a la siguiente descripción:

	<u>31-diciembre</u>	2016	2015
FAMILIA 1 SISTEMA DE COMBUSTIÓN GASOLINA GLS		46,002.06	29,645.00
FAMILIA 2 SISTEMA DE COMBUSTIÓN DIESEL		8,785.07	11,184.00
FAMILIA 3 SISTEMA DE RODAMIENTO Y GRASAS		804.87	585.00
FAMILIA 4 SISTEMA DE LUBRICACIÓN ACEITE		1,768.59	20,901.00
FAMILIA 5 SISTEMA DE REFRIGERACIÓN		2,856.98	2,402.00
REPUESTOS PARA SISTEMAS DE COMBUSTIÓN Y		2,039.02	
FAMILIA 6 DIESEL			2,208.00
FAMILIA 7 AEROSOLES ESPECIALES		7,820.15	13,063.00

ACTIVOS NO CORRIENTES

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO NETO	2016	2015
Muebles	1597.74	1.598.00
Equipo de Oficina	195.54	196.00
Equipo de Cómputo	1.969.45	1.969.00
Vehículos	1.784.82	21.045.00
Diferidos por diferencias temporarias	1.282.21	0.00
Depreciación acumulada	-5.303.43	-17.124.31
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	1.526.33	8.966.25

Otros Activos no corrientes

Esta cuenta corresponde a:

	Al 31-12- 2015	Al 31-12-2016
Equipos en Comodato	39.729,00	32.481,00
SUMAN	39.729,00	32.481,00

Corresponde a Equipos de limpieza de inyectores de propiedad de Velkim Limitada, mismos que son entregados a sus clientes en calidad de comodato con el objeto de dar un valor agregado por parte de la empresa que sirva de medio para garantizar las compras permanentes.

Estos equipos son entregados a los clientes mediante contratos que reservan la propiedad del bien a Velkim Limitada, así como su revisión, inspección y mantenimiento

PASIVO CORRIENTE

CUENTAS POR PAGAR	2016	2015
Proveedores	15.917.64	41.000.58
Impuestos y gravámenes	235.87	1070.66

Obligaciones con empleados	13.656.71	13726.73
Anticipos en ventas	2.357.61	2.502.76
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	32.167.83	58.300.73

Estas cuentas corresponden a pagos de proveedores y beneficios empleados pendientes de pagar.

Pasivos Financieros

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la cual la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del documento. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan.

La Compañía tiene con pasivos financieros principales: cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar a empleados y terceros.

Cuentas documentos por pagar

Se encuentra constituida por cuentas a pagar relacionadas por compra de inventarios:

		Al 31-12- 2016	Al 31-12-2015
Compras del Exterior	VELKIM		
ITL		15.793,19	41.001,00
SUMAN		15.793,19	41.001,00

(1) Composición:

	Al 31-12- 2015	Al 31-12-2014
VELKTIM ITL	41.001,00	110.216,00
SUMAN	41.001,00	110.216,00

PASIVO NO CORRIENTE

CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO	2016	2015
Préstamos de relacionados	75.480.08	64.500.00
Jubilación Patronal y Desahucio	26.075.97	26.075.97
TOTAL	101.556.05	90.575.97

Cuentas por pagar diversas

Este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

		Al 31-12- 2016	Al 31-12-2015
Préstamos de Relacionados	(1)	75.480,08	64.500,00
SUMAN		75.480,08	64.500,00

(1) Esta cuenta corresponde a la deuda a largo plazo en concepto de préstamos de relacionados para los que no se establece fecha de pago, cuyo saldo atiende al siguiente movimiento:

Saldo largo plazo año 2015	64.500,00
Incrementos durante año 2016	16.000,00
(-) Abonos	(5.019,92)
Saldo al 31/12/2016	75.480,08

- **Operaciones con partes relacionadas y accionistas**

Las operaciones entre la Compañía, sus accionistas y partes relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la Compañía en cuanto su objeto y condiciones.

Principales transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2016, se presentaron transacciones con partes relacionadas tributariamente bajo los siguientes conceptos y valores principales:

➤ TRANSACCIÓN DE ACTIVO

Adquisición de Inventarios USD\$ 92.792,62

➤ TRANSACCIONES DE PASIVO

Préstamos de Accionistas USD\$ 16.000,00

Los préstamos de accionistas se han concedido a la vista, en tal sentido; al no existir una fecha de pago especificada estos no generan intereses.

Jubilación patronal.- Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, existe la obligación por parte del empleador de otorgar jubilación patronal sin perjuicio de la jubilación que les corresponde por parte de IESS a los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Provisión por desahucio.- Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, 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.

Dichas provisiones anualmente se llevan a los resultados del ejercicio y están sustentadas en un estudio actuarial realizado por un profesional independiente debidamente calificado por la autoridad competente.

Los movimientos en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se detallan seguidamente:

	Jubilación <u>Patronal</u>	Provisión por <u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
	(en U.S. dólares)		
Saldos contables al inicio del año	13.580	7.266	20.846
Reconocimiento Período corriente	3.760	1.470	5.230
Pérdida (ganancia) Actuarial	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Saldos al fin del año 17.340 8.736 26.076

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2014 y 2015 por un actuario independiente.

No se procedió a realizar el cálculo actuarial del año 2016 por cuanto se prevee un cierre definitivo de empresa para el año 2017.

PATRIMONIO

Capital

VELKIM LIMITADA, es sucursal extranjera de VELKIM COLOMBIA, la misma que aportó con un capital accionario de USD 3.000,00 (TRES MIL DÓLARES AMERICANOS).

PATRIMONIO	2016	2015
Capital Social	3.000.00	3.000.00
Resultados ejercicios anteriores	28.623.16	27.847.79
Resultados Neto del Ejercicio	-13.534.40	775.37
PATRIMONIO NETO	18.088.76	31.623.16

RESULTADO DEL EJERCICIO

Reconocimiento de Ingresos

Ingresos por Ventas.- Los ingresos por venta de los bienes se reconocen cuando:

- Se transfiere al comprador los riesgos y beneficios importantes de la propiedad del producto.
- El importe de los ingresos puede cuantificarse confiablemente
- Es probable que los beneficios económicos relacionados con la operación fluirán a la Compañía.
- El costo de venta y sus gastos asociados pueden cuantificarse confiablemente.

Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento. En general este costo no difiere sustancialmente del valor razonable.

Las operaciones propias de la Empresa al 31 de diciembre del 2016, dejan una pérdida de **\$13.534.40** dólares.

EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de este informe, según criterio del Apoderado General, la Empresa solicitará la correspondiente Liquidación a la Superintendencia de Compañías.