

*Ing. Com. Milton Alcívar Pin*

Sucre 222 y Pedro Carbo - Edificio San Lorenzo - 3er. Piso Oficina 31  
R.U.C. 1301005029001  
Guayaquil - Ecuador

---



**COMPañÍA SAFIED S. A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**AL**

**31 DE DICIEMBRE DE 2016**

**JUNTO CON EL INFORME DEL AUDITOR**  
*Profesional independiente*  
**INDEPENDIENTE**



**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

Señores

**ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA SAFIED S. A.**

Ciudad.

1. He auditado el Estado de Situación Financiera que se adjunta de la compañía SAFIED S. A. al 31 de diciembre de 2016 y los correspondientes Estados de Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas que incluyen el resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

**Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros.**

2. La administración es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados de situación financiera de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la presentación razonable de los estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debidas a fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

**Responsabilidad del auditor.**

3. Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros basados en la auditoría ejecutada. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIA). Estas normas requieren que cumpla con requisitos éticos, así como que planifique y realice una auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación de riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, el auditor toma en consideración los controles internos de la compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, para diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende evaluar la propiedad de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

# Ing. Com. Milton Alcívar Pin

Sucre 222 y Pedro Carbo - Edificio San Lorenzo - 3er. Piso Oficina 31  
R.U.C. 1301005029001  
Guayaquil - Ecuador



5. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para emitir una opinión de auditoría.

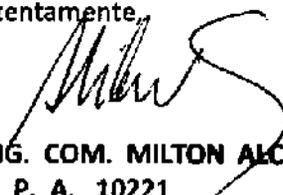
## Opinión.

6. En mi opinión, los estados financieros descritos en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de la compañía SAFIED S. A. al 31 de diciembre de 2016, y el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con los principios que emanan La Norma Internacional de Información Financiera NIIF.

## **Informe sobre requisitos a legales**

7. Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias por el año terminado al 31 de diciembre de 2016 dispuesta por las leyes vigentes, se emite por separado, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

Atentamente,



ING. COM. MILTON ALCÍVAR PIN  
C. P. A. 10221  
SC - RNAE # 241

Guayaquil, 22 de Febrero del 2017

*Profesional*

**SAFIED S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31-12-2016**  
**(Expresado en dólares americanos)**

ACTIVO	NOTAS	2016	2015
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Caja Bancos	D	2.149.877	1.614.690
Documentos y Cuentas por Cobrar	E	2.240.330	2.011.726
Inversiones	F	1.200.000	1.400.100
Inventarios	G	1.793.667	2.433.251
Otros Activos		100	134
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>7.383.974</b>	<b>7.459.901</b>
<b>ACTIVO FIJO</b>	<b>H</b>	<b>1.014.306</b>	<b>846.223</b>
<b>ACTIVO LARGO PLAZO</b>	<b>I</b>		
Obligaciones Bancarias		0	292
Seguros Pagados por Anticipado		5.655	6.356
Otros Anticipos		88	268
<b>TOTAL DEL ACTIVO LARGO PLAZO</b>		<b>5.743</b>	<b>6.915</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>8.404.023</b>	<b>8.313.040</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>J</b>		
Dctos y Ctas. Por Pagar		962.171	1.052.683
15 % Particip. Trabajadores		89.685	85.998
Impuesto a la Renta		116.268	116.020
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>1.168.124</b>	<b>1.254.701</b>
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>	<b>K</b>	<b>344.532</b>	<b>283.915</b>
<b>PATRIMONIO</b>	<b>L</b>		
Capital Social		3.047.000	3.047.000
Reserva Legal		634.118	596.988
Reserva Facultativa		9.287	9.287
Reserva de Capital		11.662	11.662
Resultados Acumulados NIIF		80.967	80.967
Utilidad (Pérdidas) Años Anteriores		2.716.389	2.657.219
Utilidad del Ejercicio		391.945	371.300
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>6.891.368</b>	<b>6.774.424</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>8.404.023</b>	<b>8.313.040</b>

Las notas adjuntas forman parte de este estado.

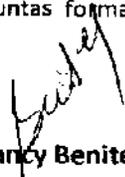
  
**Ing. Nancy Benites Moncada**  
 Gerente General  
**MOMVERIT S.A.**

  
**C.P.A. Derrys Coque V.**  
 Contador General

**SAFIED S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES AL 31-12-2016**  
**(Expresado en Dólares Americanos)**

VENTAS	2016	2015
Netas	8.913.470	9.606.255
<b>Total Ventas</b>	<b>8.913.470</b>	<b>9.606.255</b>
 <b>COSTOS DE OPERACIÓN</b>		
Costo de Ventas	5.789.325	6.466.587
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>3.124.145</b>	<b>3.139.668</b>
 <b>GASTOS OPERACIONALES</b>		
Gastos de Administrac.	2.290.055	2.312.249
Gastos de Ventas	265.733	227.702
Gastos Financieros	91.203	150.406
Gastos en compras Ext.	0	118
<b>Total Gastos Operac.</b>	<b>2.646.991</b>	<b>2.690.475</b>
 <b>OTROS EGRESOS</b>		
Gastos no Deducibles	20.279	16.152
 <b>OTROS INGRESOS</b>		
Intereses Financieros	121.466	81.482
Ingresos varios	19.557	58.795
<b>Total Otros Ingresos</b>	<b>141.023</b>	<b>140.276</b>
<b>UTILIDAD ANTES DE IMP.</b>	<b>597.898</b>	<b>573.318</b>
 15 % PARTICIP. TRABAJAD.	89.685	85.998
22 %IMPUESTO A LA RENTA	116.268	116.020
 <b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>391.945</b>	<b>371.300</b>

Las notas adjuntas forman parte de este estado.

  
**Ing. Nancy Benites Moncada**  
**Gerente General**  
**MOMVERIT S.A.**

  
**C.P.A. Denys Coque V.**  
**Contador General**  
**SAFIED S.A.**

**SAFIED S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**  
 (Expresado en dólares americanos)

Conceptos	Capital Social	Reservas		Utilid. Acumulad.	Utilidad Ejercicio	Resultado Acumulad. NIIF	Total del Patrimonio
		Legal	Facultativas de Capital				
Saldos al 31 diciembre 2015	3.047.000	596.988	9.287	2.657.219	371.300	80.967	6.774.424
Trasposos a reservas Legales		37.130					37.130
Utilid no Distrib. Result. Acumulados				59.169			59.169
Traspaso de Utilidades del Ejercicio					20.645		20.645
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>3.047.000</b>	<b>634.118</b>	<b>9.287</b>	<b>2.716.389</b>	<b>391.945</b>	<b>80.967</b>	<b>6.891.368</b>

Las notas adjuntas forman parte de este estado.

  
 Ing. Nancy Benites M.  
 Gerente General  
 MOMVERIT S.A.

  
 C.P.A Dennis Coque V.  
 Contador General  
 SAFIED S.A.

**SAFIED S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AL 31/12/2016**  
**(Expresado en Dólares Americanos)**

	2016	2015
<b>FLUJO DE CAJA PROVENIENTES (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACION</b>		
Efectivo Recibido de Clientes	8.672.298	10.528.481
Efectivo pagado a proveedores y trabajadores	-8.143.266	-9.671.295
Intereses pagados	-91.203	-150.406
Intereses ganados	121.466	13.556
Otros Ingresos (gastos)netos	-722	110.568
<b>Efectivo Neto Proveniente (utilizado) actividades de operación</b>	<b>558.573</b>	<b>830.904</b>
<b>FLUJOS DE CAJA PROVENIENTE(UTILIZADO)EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Adquisición de propiedades, neta de ingresos por ventas	-223.483	140.748
Incremento de otros activos	0	
<b>Flujo proveniente de actividades de inversión</b>	<b>-223.483</b>	<b>140.748</b>
<b>FLUJO DE CAJA PROVENIENTE(UTILIZADOS)EN ACTIVIADES DE FINANCIACION</b>		
Aumento de obligaciones a largo plazo	0	-202.305
Disminución (aumento) en inversiones temporales	200.100	-400.100
Otros	-3	2
<b>Efectivo neto proveniente (utilizado) en activ. De financiación</b>	<b>200.097</b>	<b>-602.403</b>
<b>EFFECTO DE VARIACIONES EN LOS TIPOS DE CAMBIO EN LA VARIACION DE CAJA Y EQUIVBALENTES DE CAJA CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:</b>		
Aumento (disminución) neta durante el año	535.187	87.752
<b>Saldo al inicio del año</b>	<b>1.614.690</b>	<b>1.526.938</b>
<b>Saldo al final del año</b>	<b>2.149.877</b>	<b>1.614.690</b>

Las notas adjuntas forman parte de este estado

  
 Ing. Nancy Benites Moncada  
 Gerente General  
 MOMVERIT S.A.

  
 C.F.A. Dennis Coque V.  
 Contador General  
 SAFIED S.A.

**RECONCILIACION DEL RESULTADO NETO DEL AÑO  
CON EL EFECTIVO PROVENIENTE(UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

	2016	2015
UTILIDAD (PERDIDA) NETA	391.945	371.300
Ajustes para reconciliar el resultado del año con el efectivo neto proveniente (utilizado) en actividades de operación		
Depreciación de propiedades - administración & Ventas	55.401	51.444
Aumento (disminución) Ctas x Pagar. Largo Plazo	60.617	-76.262
Dividendos pagados	-275.000	-317.000
Cuentas por cobrar comerciales	-242.345	685.770
Inventarios	639.585	670.345
Gastos anticipados	13.741	2.098
Otras Cuentas por Cobrar	34	975
Otros activos corrientes	1.172	236.455
Cuentas por pagar	-115.409	57.646
Obligaciones bancarias	-6.526	-463.032
Otras Cuentas por Pagar	31.423	-144.816
Participación de utilidades por pagar	3.687	-106.140
Impuesto a la renta por pagar del año	248	-137.879
<b>Total Ajustes</b>	<b>166.627</b>	<b>459.604</b>
<b>Efectivo neto proveniente (utilizado) actividades de operación</b>	<b>558.573</b>	<b>830.904</b>

  
Ing. NANCY BENITES MONCADA

GERENTE GENERAL  
MOMVERIT S.A.

  
C.P.A. DENNYS COQUE V.

CONTADOR

**SAFIED S.A.**

**NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO  
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016  
(Expresado en dólares americanos)**

**A. OBJETIVOS DE LA COMPAÑÍA:**

Es una Compañía Constituida en la ciudad de Guayaquil, el 10 de junio del 1999 ante el Notario Marco Días Casquete, registrado en la Notaría Vigésimo Primera del cantón Guayaquil e inscrita en el Registro Mercantil el 28 de junio del mismo año; como Sociedad Anónima.

El proceso de dolarización incorporó desde el año 2000 el dólar de los Estados Unidos de América como la moneda oficial en la República del Ecuador, por lo expuesto, la contabilidad y la presentación de los estados financieros de la Compañía, se llevan en dólares americanos.

**B. OPERACIONES:**

**Sus principales operaciones son:**

Importación y comercialización de equipos electrónicos, audio e instrumentos musicales al por mayor y menor.

**C. RESUMEN DE POLITICAS DE CONTABILIDAD:**

Las políticas contables de la Compañía están basadas en la Norma Internacional de Información Financiera NIIF, la cual requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.- Los estados Financieros han sido preparados sobre las bases del costo Histórico, tal como se explica en las políticas detalladas más abajo.- El costo histórico está basado en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los Activos.

A continuación se resumen las principales políticas y prácticas contables adoptadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

**1 Bases de preparación de estados financieros**

Los presentes estados financieros de SAFIED S.A., han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera NIIF emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de la referida norma internacional y aplicada de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Hasta el 31 de diciembre del 2011, los estados financieros se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del **costo histórico**.

La preparación de los estados financieros conforme a la NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las Políticas Contables de la Compañía. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

#### **.1.1 Moneda Funcional y moneda de presentación**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

#### **.1.2 Efectivo y equivalentes de efectivo**

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y las inversiones a menos de tres meses plazo si las hubiere.

#### **.1.3 Activos y pasivos financieros**

##### **Clasificación**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "cuentas por cobrar", los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2016 y del 2015, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

- a) **Cuentas por cobrar:** representados en el estado de situación financiera por los documentos y cuentas por cobrar a clientes y otros documentos y cuentas por cobrar: Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.
- b) **Otros pasivos financieros:** Representados en el estado de situación financiera por los préstamos con instituciones financieras, cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

### **Reconocimiento y medición inicial y posterior -**

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

#### **Medición inicial -**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

#### **Medición posterior -**

**Cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- a) **Cuentas y documentos por cobrar clientes:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la facturación de la mercadería, y servicios, en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Los créditos concedidos a sus clientes se liquidan en el corto plazo y se registran a su valor nominal, que es equivalente a su costo amortizado, menos la provisión por deterioro correspondiente.
- b) **Otros documentos y cuentas por cobrar:** Representadas principalmente por cuentas por cobrar a empleados, cuentas por cobrar a compañías relacionadas, impuestos por recuperar y otras cuentas por cobrar a los Accionistas y anticipos entregados a los proveedores que se liquidan en el corto plazo. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

**Otros pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- a) **Préstamos con Instituciones financieras:** Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro Otros gastos financieros.
- b) **Documentos y cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en un año o menos se

clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderos hasta 90 días.

#### **.1.4 Inventarios –**

Los inventarios de mercaderías se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor, utilizando el método promedio ponderado para la imputación de la salida de dicho inventario, el mismo que se registra en el estado de resultados como Costo de Ventas de Mercadería.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución

#### **.1.5 Propiedad, planta y equipos –**

Los activos fijos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación propiedades plantas y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y se considera valores residuales. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedad y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable, registrando dicha disminución con cargo a resultados.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se registran en el resultado del ejercicio tal como lo dispone la Sección 17 Propiedades, Planta y Equipos, párrafo 17.11 literal e y la Sección 25 Costos por Préstamos párrafo 25.2.

Las tasas de depreciación anual de los activos, son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>	<u>Años</u>
Edificio	2,50%	40
instalaciones	33%	3
Vehículos	20%	5
Maquinarias y equipos	10%	10
Muebles y Equipos de oficina	10%	10
Equipos computación	33%	3

#### **Pérdida por deterioro de activos.**

Los activos fijos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que no podrán recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso.

El incremento o disminución de los activos al ser medidos por deterioro según las Normas NIIF, se registran en resultados.

#### **.1.6 Impuesto a la renta corriente.-**

- a) **Impuesto a la renta:** El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el Impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.
- b) **Impuesto a la renta corriente:** La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

#### **.1.7 Beneficios a los empleados -**

**Beneficios de corto plazo:** Se registran en el rubro de Pasivos acumulados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- a) **Participación de los trabajadores en las utilidades:** Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación

ecuatoriana vigente. y se carga a los resultados del año en que se devenga con base a la suma por pagar exigible.

- b) **Vacaciones:** Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- c) **Décimo tercero y décimo cuarto sueldo:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- d) **Fondo de Reserva:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- e) **Aporte patronal – IESS-SECAP - SETEC:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

**Beneficios de largo plazo (Jubilación Patronal y Desahucio):**

**Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados):** La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, 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 veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los gastos operativos del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios prestados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

#### **.1.8 Reconocimiento de ingresos. –**

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de mercaderías y servicios en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace entrega de su mercadería al cliente y en consecuencia transfieren, los riesgos y beneficios inherentes a la prestación de esos servicios y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

#### **.1.9 Estimaciones Y Criterios Contables Significativos**

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

##### *(a) Deterioro de cuentas por cobrar*

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a la evaluación de los saldos por cobrar antiguos mayores a 180 días y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

(b) *Vida útil de los propiedades y equipos*

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.

(c) *Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo*

Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio - Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

## 1. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

Información relacionada con el porcentaje de inflación anual en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos

**Año Terminado  
a Diciembre 31**

2014	3.67%
2015	3.38%
2016	1.12%

## D.- CAJA BANCOS

CUENTAS	2016	2015
Caja	1.575	1.650
Banco Pichincha Cta. 3139509904	918.043	495.947
Banco Pichincha Cta. Ahorro 2202273122	16.299	782
Banco Bolivariano Cta. 5241220	964.922	880.300
Banco Rumifahui Cta. 8018097704	1.413	3.183
Produbanco Cta. 0200611837	32.099	27.243
Banco Pacifico Cta. 7678029	10.201	992
Banco Guayaquil Cta. Cte. 45921379	941	0
Banco ITAU-BIEI Cta. 60007629	0	204.594
Banco Santander Internacional cta. Cte. 550099	19.300	0
Banco Sabadel Cta. Cte. 550099	185.084	0
<b>Suman</b>	<b>2.149.877</b>	<b>1.614.690</b>

Los saldos de las cuentas bancarias, fueron revisados contra los Estados de Cuenta emitidos por cada uno de los bancos, verificando el registro oportuno de las transacciones y la conciliación de sus saldos de manera mensual, por lo que se determinó la razonabilidad de los mismos en los auxiliares respectivos.

#### E.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

CUENTAS	2016	2015
Facturas por Cobrar	2.182.307	1.932.510
Cheques Protestados	61.575	58.429
(-)Provision Ctas. Incobrab.	-170.518	-159.919
<b>Total: Doc. y Ctas. por Cobrar</b>	<b>2.073.364</b>	<b>1.831.020</b>
Otras Cuentas por Cobrar	68.548	81.899
Contratos	0	0
Crédito Tributario	98.417	98.807
<b>Total</b>	<b>2.240.330</b>	<b>2.011.726</b>

Los saldos de Facturas por Cobrar al 31 de Diciembre de 2016 se incrementaron en \$ 249.797 equivalente al 12.93% , de igual forma incrementaron las cuentas incobrables en \$ 3.147 equivalente al 6.63% para cubrir posibles pérdidas que puedan derivarse por falta de recuperación de la cartera.

**Facturas por Cobrar.-** lo conforman:

Nombre	Valor
Ateneas (Varios Clientes)	2.182.307
<b>Total</b>	<b>2.182.307</b>

Verificados los saldos de de clientes, se establece que los mismos se encuentran dentro de los rangos normales de los créditos otorgados y recuperados.

**Otras cuentas por cobrar.-** Corresponden a:

Nombre	Valor
Anticipo Sueldo	11.038
Varios CXC	42.154
Tarjetas de Crédito	14.405
Anticipo Utilidades	161
Valores por Liquidar	790
<b>Total</b>	<b>68.548</b>

### Varios CxC conforman

Nombre	Valor
Salud	7
Siniestro Moreira Omar	7.372
Siniestro Maria Elisa	2.758
Tropical Music	1.610
Cotzul	107
Portrans	12
Andres Fernandez	60
Arias David	210
Unibanco	3.176
Lopez Marzo	18
Cartimex	122
Marcelo Bonifaz	585
Dep. en garantía	26.117
<b>Total</b>	<b>42.154</b>

### Crédito tributario.- Corresponde a:

Nombre	Valor
Retenciones IVA	3.839
Retenciones en la Fuente	66.336
Pago Anticipo Impuesto a la Renta	28.242
<b>Total</b>	<b>98.417</b>

### F.- INVERSIONES

Al 31 de diciembre del 2016 las Inversiones se desglosan de la siguiente manera:

N.Operacion	Banco	Fecha Inido	Fecha Vencimiento	%	Valor
1900792	Pichincha	Noviembre 09-2016	Febrero 07-2017	4,50%	300.000
1918052	Pichincha	Noviembre 30-2016	Marzo 30-2017	4,75%	200.000
139543-8	Bolivariano	Noviembre 09-2016	Enero 09-2017	3,50%	200.000
140061-1	Bolivariano	Noviembre 30-2016	Febrero 01-2017	3,50%	500.000
<b>Total</b>					<b>1.200.000</b>

Depósito a plazo fijo Banco del Pichincha \$ 500.000 y Bolivariano \$ 700.000.

## G.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2016 los inventarios físicos de mercaderías se conforman de la siguiente manera:

CUENTAS	AÑO 2016	AÑO 2015	VARIACION	%
Inventarios	1.372.631	1.967.710	-595.079	-0,30
Mercadería en Tránsito	421.036	465.542	-44.506	-0,10
<b>Total</b>	<b>1.793.667</b>	<b>2.433.251</b>	<b>-639.585</b>	<b>-0,26</b>

Los inventarios están conformados en el siguiente detalle:

Nombre	Valor
Almacén	77.761
Bodega	3.965
Musical	237.708
Quito	682.435
Almacén Cuenca	201.983
Departamento reparaciones -varios	168.779
<b>Total</b>	<b>1.372.631</b>

Los inventarios están valorados por el sistema de costo promedio y mantienen un control adecuado en la bodega, mismos que se encuentran sectorizados por líneas específicas de productos, así como también conservados de acuerdo al ambiente, constituye el sector más importante dentro de la liquidez de la Empresa, es decir, que sí tiene la liquidez suficiente para cumplir todas sus obligaciones de corto plazo.

## H.- ACTIVO FIJO

COSTO	Terreno	Edificios	Muebles y Enseres	Maquinaria y Equipos e instalc	Equipo de Oficina	Equipo Comput.	Vehículos	TOTAL
Activos Fijos 2015	137.317	549.456	133.743	48.719	115.803	123.398	65.819	1.174.255
Incrementos/Deducciones 2016	0	0	147	0	11.599	211.737	0	223.483
<b>T.Activos Fijos 2016</b>	<b>137.317</b>	<b>549.456</b>	<b>133.890</b>	<b>48.719</b>	<b>127.402</b>	<b>335.135</b>	<b>65.819</b>	<b>1.397.738</b>

Deprec.Acum. Diciembre 2015	0	28.891	77.990	28.360	48.486	93.428	50.876	328.031
Increm/Deduc. 2016	0	4.630	9.310	3.820	10.970	21.200	5.471	55.401
<b>T.Deprec.Acum. Dic. 2016</b>	<b>0</b>	<b>33.521</b>	<b>87.300</b>	<b>32.180</b>	<b>59.456</b>	<b>114.628</b>	<b>56.347</b>	<b>383.432</b>

<b>Activo Fijo Neto 2016</b>	<b>137.317</b>	<b>515.935</b>	<b>46.589</b>	<b>16.539</b>	<b>67.947</b>	<b>220.507</b>	<b>9.472</b>	<b>1.014.306</b>
------------------------------	----------------	----------------	---------------	---------------	---------------	----------------	--------------	------------------

Estos activos se registran al costo de adquisición y son depreciados aplicando el método de línea recta con los porcentajes correspondientes para cada clase de Activo Fijo, manteniendo la consistencia con periodos anteriores.

#### I.- ACTIVO LARGO PLAZO

Cuentas	AÑO 2016	AÑO 2015
Interés Préstamo locales	0	292
Seguros Pagados por Anticipado	5.655	6.356
Otros Anticipos	88	268
<b>Total</b>	<b>5.743</b>	<b>6.915</b>

Seguros Pagados por Anticipado está conformado por:

Nombres	Valor
Póliza de respons. Civil	275,44
Póliza robo mercadería	599
Póliza incendio mercadería	2.190
Póliza de fidelidad	187
Póliza equipo eléctrico	214
Póliza seguro transporte	1.871
Póliza vehículo	320
<b>Total</b>	<b>5.655</b>

#### J.- PASIVO CORRIENTE

CUENTAS	AÑO 2016	AÑO 2015	VARIACION	%
Proveedores Exterior	94.639	210.048	-115.409	-54,94%
Obligac. Bancarias Nacional	0	6.235	-6.235	-100,00%
Intereses bancarios	0	292	-292	-100,00%
Obligac. Financieras Exterior	450.000	450.000	0	0,00%
Obligaciones Tributarias (SRI)	185.183	132.765	52.419	39,48%
Otras cuentas por Pagar	176.191	190.011	-13.820	-7,27%
Beneficios Sociales	56.158	63.334	-7.176	-11,33%
<b>Total</b>	<b>962.171</b>	<b>1.052.683</b>	<b>-90.512</b>	<b>-8,60%</b>

**Proveedores Exterior.-** Al 31 de diciembre de 2016 crecieron las importaciones en \$ 94.639 equivalente al 54.94% en relación al año anterior y corresponde a:

Nombre	Valor
Global Express	22.049
Aeb Tecnihhnology	50.121
Inmusic	2.689
Eigtheen Sound	10.553
Inmusic Btands	2.173
Nungbo Central	4.064
Aeb Industriale Srl	2.990
<b>Total</b>	<b>94.639</b>

**Préstamo Banco Santander Internacional.-** por la cantidad de \$ 450.000 con un interés de \$ 2,48% con fecha de vencimiento Agosto de 2017.

Banco	Fecha Concesión	Vencimiento	Operación	%	Monto
Banco Santander Internac.Miami	30/08/2016	30/08/2017	6450554	2,00%	450.000
<b>Total</b>					<b>450.000</b>

**Obligaciones con el SRI.-** Al 31 de diciembre de 2016 queda pendiente por cancelar lo siguiente:

Nombre	Valor
Iva 12%	122.640
Retención Iva	51.420,54
Retencion en la fuente	7.459
Retencion Empleados	3.458
Otras rentas	206
<b>Total</b>	<b>185.183</b>

**Otras Cuentas por Pagar.-** al 31 de diciembre del 2016 se registran en esta cuenta los siguientes valores:

<b>Nombre</b>	<b>Valor</b>
Ahorro Voluntario	2.994
Ahorro Vol. Bono eficiencia	2.310
Sueldos por Pagar	552
Prestamos less	-26
Otros Pasivos Corrientes	170.361
<b>Total</b>	<b>176.191</b>

En Otras Cuentas por Pagar tenemos incluido otros Pasivos Corrientes por la cantidad de \$ 170.361 que está conformado:

<b>Nombre</b>	<b>Valor</b>
Pacificar	9.473
Cliente Cuenca	836
Cliente Quito	3.061
Villamar Walter	829
Castro Ronny	430
Visa Banco Pichincha	45
Cliente Taller	13
Anticipo Clientes virtuales	6.654
Anticipo Clientes Miproarsa	23.086
Clientes G1	924
Clientes G2	6.055
Clientes Almacen Q1	1.204
Edificio Rumichaca	755
Digicorp	274
Saldos Clientes	90.036
Dep.Clientes no identificados	24.661
Anticipo Clientes	2.025
<b>Total</b>	<b>170.361</b>

#### **Beneficios Sociales:**

<b>Nombre</b>	<b>Valor</b>
Vacaciones	29.689
Decimo Tercer Sueldo	8.422
Decimo Cuarto Sueldo	18.032
Fondos de Reserva	16
<b>Total</b>	<b>56.158</b>

## Participación de los Trabajadores

De conformidad con las leyes vigentes, debe destinarse el 15% de la ganancia líquida anual antes del Impuesto sobre la renta para repartirlo entre los trabajadores de la empresa. En el presente ejercicio económico se determinó que el 15 % para los trabajadores es de \$ 89.685

## Impuesto a la renta

La provisión del Impuesto a la Renta para el año 2016, se calculó en base al 22 % sobre la utilidad tributable anual cuyo valor es de \$ 116.268.

Utilidad Ejercicio	597.898
Participación trabajadores 15%	89.685
Utilidad antes de Impuestos	508.213
(+) Gastos no deducibles	20.279
Utilidad gravable	528.493
<b>22% Impuesto Causado</b>	<b>116.268</b>

## K.- PASIVO A LARGO PLAZO

CUENTAS	AÑO 2016	AÑO 2015
Provisión Jubilación Patronal	275.109	212.679
Provisión Desahucio	69.423	71.236
<b>Total</b>	<b>344.532</b>	<b>283.915</b>

### Jubilación Patronal

Mediante resolución de la Corte Suprema de Justicia de 18 de mayo de 1982, publicada en el Registro Oficial No 421 del 28 de Enero de 1983, la Corte Suprema ratifica que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal, mencionada en el código de trabajo, sin perjuicio de la que les correspondan según la Ley del Seguro Social Obligatorio.- De conformidad con lo que menciona el Código de Trabajo, los empleados que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.- Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieran cumplido 20 años, y menos de 25 años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.- Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía tiene registrado el respectivo pasivo, basado en un estudio actuarial realizado el 14 de Noviembre del 2016, por la compañía Actuaría Consultores Cía. Ltda. Esta provisión también la señala la Sección 28 Beneficio a los Empleados de la NIIF.

### Bonificación por Desahucio

Según el Código de Trabajo, la compañía tiene un pasivo por indemnización con los trabajadores que se separan bajo ciertas circunstancias. Una parte del pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos trabajadores.- Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía tenía registrado el respectivo pasivo, basado en un estudio actuarial realizado el 14 de Noviembre del 2015, por las compañías independientes mencionadas en el párrafo precedente.

### L. PATRIMONIO

CUENTAS	AÑO 2016	AÑO 2015	VARIACION	%
Capital Social	3.047.000	3.047.000	0	0,00
Reserva Legal	634.118	596.988	37.130	0,06
Reserva Facultativa	9.287	9.287	0	0,00
Reserva Capital	11.662	11.662	0	0,00
Resultados Acum. Adopción NIIF	80.967	80.967	0	0,00
Utilidades no Distribuidas a Socios	2.716.389	2.657.219	59.169	0,02
Utilidad del Ejercicio	391.945	371.300	20.645	0,06
<b>Total</b>	<b>6.891.368</b>	<b>6.774.424</b>	<b>116.943</b>	<b>0,02</b>

#### Reserva Legal:

De acuerdo con la Ley de Compañías, se debe transferir un mínimo del 10 % de su ganancia líquida anual a la Reserva Legal, hasta completar el 50 % del Capital Suscrito y Pagado. Esta Reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en los casos de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el Capital.

En el ejercicio económico 2016, la empresa incrementó su provisión para Reserva Legal en la cantidad de \$ 37.130 cuyo valor total al 31 de diciembre del 2016 asciende a \$ 634.118.

#### Reserva Facultativa:

La Junta General de accionistas transfiere en forma voluntaria a Reserva Facultativa, parte de la utilidad anual en calidad de reserva especial, la misma que es de libre disposición de los accionistas, en el ejercicio 2016, la empresa no incrementó la reserva facultativa.

## HECHOS SUBSECUENTES

Hasta la emisión de este informe por parte del Auditor Externo, no se presentaron hechos que pudieran tener un efecto relevante en los estados financieros

---