

1. Información General de la Empresa

CITIWEN S.A., fue constituida en la ciudad de Guayaquil – Ecuador, en Diciembre 29 de 1999 e inscrita en el Registro Mercantil en Enero, 27 de 2000 . Su actividad principal consiste en la venta al por mayor de artefactos y equipos para la electricidad. El número de Expediente asignado por la Superintendencia de Compañías es el 99697. El número de RUC asignado por el Servicio de Rentas Internas es el 0992108665001

La Compañía desarrolla sus actividades productivas y administrativas en las instalaciones ubicadas en el cantón Guayaquil de la provincia del Guayas, Ciudadela Mapasingue Avenida Tercera # 110 y Vía Daule.

La Compañía inició sus operaciones productivas en Diciembre, 31 de 1999.

2. Moneda Funcional

Las notas explicativas se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US\$) que es la moneda funcional de la Compañía y de curso legal del Ecuador.

3. Base de Presentación

Los estados financieros presentados al 31 de diciembre de 2016, comprenden, el Estado de Situación Financiera, Estado de Resultado Integral, Estados de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujo de Efectivo por el Método Directo. Estos estados financieros están basados para su presentación de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

El objetivo de los estados financieros está principalmente fundamentado en facilitar la información requerida por los administradores en cuanto a la situación financiera de la compañía, así como, del rendimiento y flujos de efectivo, necesarios para la toma acertada de decisiones.

4. Declaración de Cumplimiento

La Compañía registra las operaciones que realiza y prepara sus estados financieros con base a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las cuales han sido emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board) y autorizadas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

La Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador en concordancia con la tendencia mundial y mediante Resolución No. SC.ICL.CPAIFRS.G.11.010 dada el 11 de octubre de 2011, en su artículo décimo primero, estableció que las compañías que se constituyan a partir del año 2011, deberán aplicar directamente la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) y por consiguiente no tendrán período de transición.

5. Principales Políticas Contables

a) Flujos de Efectivo –

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo ha definido como efectivo, el saldo del disponible en caja y bancos.

b) Cuentas por Cobrar –

Las cuentas por cobrar han sido valuadas a su valor nominal y no superan su importe recuperable.

c) Inventarios –

Las materias primas, insumos, suministros y materiales, están registrados al costo. El costo de los inventarios se determina por el método promedio.

d) Activos fijos –

La propiedad, maquinarias y equipos se presentan netos de la depreciación acumulada y están contabilizados al costo histórico menos su depreciación. Los pagos por mantenimiento son contabilizados en el gasto, mientras que las renovaciones y mejoras que alargan la vida útil del activo se capitalizan.

El gasto por depreciación de la propiedad, maquinaria y equipos se registra con cargo a las operaciones del período y es calculado mediante el método de línea recta, utilizando las siguientes tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos en función de la vida útil estimada:

<u>Cuenta</u>	<u>Tasa</u>
Edificios	5%
Instalaciones y adecuaciones	10%
Maquinarias y equipos agrícolas	10%
Equipos de computación	<u>33,33%</u>

e) Reconocimiento de Ingresos –

La Compañía en el curso normal de negocios reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos agrícolas vendidos.

f) Reconocimiento de Costos y Gastos –

Los gastos son reconocidos por el método de causación.

g) Uso de Estimaciones –

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requiere que la Administración de la Compañía realice ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de los activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente, así como las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales; sin embargo, los resultados reales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

6. Estado de Situación Financiera

a) Efectivo y equivalentes de efectivo

Un detalle del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2016 es el siguiente:

	2016
Bancos	5.079,54
Total	<u>5.079,54</u>

b) Cuentas por Cobrar, Neto

Un resumen de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2016 es el siguiente:

	2016
Cuentas x Cobrar Cliente Relacionados (1)	445626.60
Cuentas x Cobrar Cliente no Relación (2)	186144.44
Otras Ctas x Cobrar no Relacionados (3)	67842.96
Cuentas por Cobrar Empleados	2039.50
Anticipos a Proveedores Exterior	55975.10
Crédito Tributario ISD (4)	27348.56
Crédito Tributario IVA	8730.48
Crédito Tributario Renta	16573.83

- (1) Al 31 de diciembre del 2016 el saldo de Cuentas por Cobrar Relacionadas, representa las cuentas por cobrar a Skycompany S. A., Globalider S.A., Asociación Redes Proyec, y Asociación Coesign.
- (2) Al 31 de diciembre del 2016 el saldo de Otras Cuentas por Cobrar Relacionados, representa los valores a cobrar a empleados / accionistas durante el periodo más un saldo de años anteriores.
- (3) Al 31 de diciembre del 2016 el saldo de Otras Cuentas por Cobrar no Relacionados, representa la cuenta por cobrar a proveedores por anticipos realizados durante el periodo.
- (4) Al 31 de Diciembre del 2016 el saldo de Impuesto Salidas de Divisas, durante el periodo.
- (5) Al 31 de Diciembre del 2016, saldo del crédito tributario IVA, durante el ejercicio.
- (6) Al 31 de diciembre del 2016 el saldo de retenciones en la fuente de impuesto a la renta, representa las retenciones realizadas por los clientes durante el periodo.

6. **Estado de Situación Financiera (continuación)**

c) **Inventarios**

El detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2016 es el siguiente:

	2015
Inventario de Suministros y Materiales	\$ 138.418,01
Inventario de Producto Terminado	\$ 0,00
Mercadería en Transito	\$ 0,00
Total	<u>\$ 138.418,01</u>

d) **Activos Fijos, netos**

El detalle de los activos fijos al 31 de diciembre del 2016 es el siguiente:

ACTIVOS	2016
Muebles y Enseres	20.760,30
Maquinarias Equipos e Instalaciones	116.825,71
Equipos de Computación	22.079,73
TOTAL AÑO 2016	159.665,74

El movimiento de los activos fijos por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 es el siguiente:

CITIWEN S.A.
(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros en NIFF para Pymes
31 de diciembre del 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	2015	Adiciones/Deprecia ciones	2016
Muebles y enseres	\$ 20.760,30	\$ (14.232,52)	\$ 6.527,78
Maquinarias y equipos	\$ 116.825,71	\$ (26.817,39)	\$ 90.008,32
Equipos de Computación	\$ 22.079,73	\$ (21.850,41)	\$ 229,32
Total neto	\$ 159.665,74	\$ (62.900,32)	\$ 96.765,42

6. Estado de Situación Financiera (continuación)

e) Cuentas por Pagar

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2016 es como sigue:

Pasivo Corriente	2015
Cuentas por pagar proveedores relacionados	\$ 286.608,40
Cuentas por pagar proveedores no relacionados	\$ 61.812,76
Ctas por Pagar: Proveedores Exterior	\$ 175.152,79
Anticipo a Clientes	\$ 3.144,94
Beneficios sociales por pagar	\$ 21.150,36
Obligaciones con la Administracion Tributaria	\$ 50.962,57
Impuesto a la renta por pagar	47.090,14
Participacion Trabajadores	37.035,14
TOTAL PASIVO CORRIENTE	\$ 682.957,10

f) Patrimonio de los Accionistas

Capital Social

CITIWEN S.A.
(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros en NIFF para Pymes
31 de diciembre del 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Al 31 de diciembre del 2015, el capital social de la Compañía está constituido por 800 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$. 1.00 cada una. Al 31 de diciembre del 2016, un detalle de la conformación del capital social es el siguiente:

	<u>No. de Acciones</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>Participación en US\$.</u>	<u>%</u>
Figuroa Yanque Mirtha	1	1.00	1.00	0.125%
Ordenes Fabio Miguel Ángel	799	1.00	799.00	99.875%
Total	<u>800</u>		<u>800.00</u>	<u>100%</u>

7. **Estado de Resultado Integral**

a) **Ingresos y Costo de Ventas**

Un detalle de las ventas al 31 de diciembre del 2016, es el siguiente:

	2016
Ingresos por Ventas	\$ 1.441.448,97
Ingresos por Servicios	\$ -
Otros Ingresos de Actividades Ordinarias	\$ 22.241,09
	\$ 1.463.690,06

Un detalle de los costos de venta al 31 de diciembre del 2016, es el siguiente:

	2016
Inventario Inicial	165.072,04
Compras Locales	155.512,47
Importaciones	\$ 676.901,85
(-) Inventario Final	\$ 138.418,01
	\$ 859.068,35

CITIWEN S.A.
(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros en NIFF para Pymes
31 de diciembre del 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

b) Gastos operacionales

Un detalle de los gastos operativos al 31 de diciembre del 2016 es el siguiente:

	2016
Sueldos	\$ 73.861,50
Aportes a la seguridad social + Fdo. reserva	\$ 13.820,19
Beneficios sociales	\$ 33.899,95
Honorarios profesionales	\$ 138.158,72
Arrendamiento de Inmuebles	\$ 0,00
Mantenimiento y reparaciones	\$ 2.342,69
Combustibles	\$ 949,59
Comisiones	\$ 9.000,00
Suministros y Materiales	\$ 372,00
Gastos Bancarios	\$ 2.677,45
Seguros y reaseguros	\$ 7.462,46
Gastos de gestion	\$ 1.408,54
Impuestos, contribuciones y otros	\$ 3.705,97
Gastos de viaje	\$ 19.854,89
Iva que se carga al gasto	\$ 3.785,65
Pagos por servicios publicos	\$ 0,00
Pagos por otros servicios	\$ 31.844,71
Depreciación de activos fijos	\$ 10.396,19
TOTAL	\$ 353.540,50

8. Estado de Flujo de Efectivo por el Método Directo

Al 31 de diciembre de 2016, el Estado de Flujo de Efectivo, nos presenta la información sobre los cambios en efectivo de la compañía durante el período 2016, segmentado de las diferentes actividades de operación, actividades de inversión y actividades de financiación y que se descompone de la siguiente manera:

	US\$
Flujo de Efectivo procedente de actividades de operación	202.348,93
Flujo de Efectivo procedente de actividades de inversión	-78.278,69
Flujo de Efectivo procedente de actividades de financiación	-132.000,00
Disminución neta de efectivo o equivalentes al efectivo	-7.929,76
Efectivo o equivalentes al efectivo al inicio del período	13.009,30
Efectivo o equivalentes al efectivo al final del período	5.079,54

9. Eventos Subsecuentes

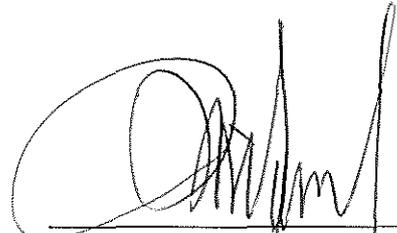
CITIWEN S.A.
(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros en NIFF para Pymes
31 de diciembre del 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Entre el 31 de diciembre del 2016 y hasta la fecha de emisión de este informe (24 de enero del 2016) no se produjeron eventos, que pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan, los que fueron aprobados por la Junta General de Socios o Accionistas, en esta fecha.



CPA. Adela Ponguillo Rojas
Contadora
RUC 0906781570001



Miguel Ordenes Fabio
Gerente General
C. I. 1708885213