

CITIWEN S.A.

(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros en NIFF para Pymes

31 de diciembre del 2017

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

1. Información General de la Empresa

CITIWEN S.A., fue constituida en la ciudad de Guayaquil – Ecuador, en Noviembre 29 de 2004 e inscrita en el Registro Mercantil en Enero 27 del 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 comerciales, 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 Noviembre 29 de 2004.

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 2017, 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.ICI.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.

CITIWEN S.A.

(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros en NIFF para Pymes
31 de diciembre del 2017
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

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 o materiales 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.

CITIWEN S.A.
(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros en NIFF para Pymes
31 de diciembre del 2017
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

6. **Estado de Situación Financiera**

a) **Efectivo y equivalentes de efectivo**

Un detalle del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2017 es el siguiente:

Cuentas	2017
Bancos	1.685,06
Total	1.685,06

b) **Cuentas por Cobrar, Neto**

Un resumen de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2017 es el siguiente:

Cuentas	2017
Cuentas x Cobrar Cliente Relacionados (1)	323.139,69
Cuentas x Cobrar Cliente no Relación (2)	180.454,03
Otras Ctas x Cobrar no Relacionados (3)	68.169,80
Otras Cuentas x Cobrar: Empleados	350,00
Otras Ctas por cobrar al Ext. No relacionadas (4)	1.014,00
Crédito Tributario ISD (5)	3.306,48
Crédito Tributario IVA (6)	0,00
Crédito Tributario Renta (7)	7.509,91

- (1) Al 31 de diciembre del 2017 el saldo de Cuentas por Cobrar Relacionadas, representa las cuentas por cobrar a Skycompany S. A., Globalider S.A.
- (2) Al 31 de diciembre del 2017 el saldo de Otras Cuentas por Cobrar Relacionados, representa los valores a cobrar a empleados durante el periodo más un saldo de años anteriores.
- (3) Al 31 de diciembre del 2017 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 2017 el saldo de Otras Cuentas por Cobrar no Relacionados al Exterior, representa la cuenta por cobrar a proveedores por anticipos realizados durante el periodo.
- (5) Al 31 de Diciembre del 2017 el saldo de Impuesto Salidas de Divisas, durante el periodo.
- (6) Al 31 de Diciembre del 2017, saldo del crédito tributario IVA, durante el ejercicio.
- (7) Al 31 de diciembre del 2017 el saldo de retenciones en la fuente de impuesto a la renta, representa las retenciones realizadas por los clientes durante el periodo.

CITIWEN S.A.

(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros en NIFF para Pymes
31 de diciembre del 2017
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

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

El detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2017 es el siguiente:

CUENTAS		2017
Inventario Producto Terminado/Mercadería	\$	52.398,94
Inventario en Consignación	\$	23.831,41
Total	\$	76.230,35

d) Activos Fijos, netos

El detalle de los activos fijos al 31 de diciembre del 2017 es el siguiente:

El movimiento de los activos fijos por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 es el siguiente:

	2017	Adiciones/Deprecia ciones	2017
Muebles y enseres	\$ 20.948,90	\$ (16.327,24)	\$ 4.621,66
Maquinarias y equipos	\$ 205.218,64	\$ (40.085,64)	\$ 165.133,00
Equipos de Computación	\$ 22.689,73	\$ (22.249,77)	\$ 439,96
Otros Activos	\$ 5.166,45	\$ -	\$ 5.166,45
Total neto	\$ 254.023,72	\$ (78.662,65)	\$ 175.361,07

CITIWEN S.A.
(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros en NIFF para Pymes
31 de diciembre del 2017
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

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

e) **Cuentas por Pagar**

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

Pasivo Corriente	2017
Obligaciones Bancarias	\$ 557,31
Cuentas por pagar proveedores relacionados	\$ 157.613,53
Cuentas por pagar proveedores no relacionados	\$ 86.626,42
Ctas y Doc x Pagar No Relacionados Exterior	\$ 130.039,40
Anticipos Clientes	\$ 114,44
Beneficios sociales por pagar	\$ 29.563,49
Obligaciones con la Administracion Tributaria	\$ 22.188,03
Impuesto a la renta por pagar	8.614,41
Participacion Trabajadores	6.444,06
TOTAL PASIVO CORRIENTE	\$ 441.761,09

f) **Patrimonio de los Accionistas**

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2016, 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 2017, 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>
Figueroa 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>

CITIWEN S.A.
(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros en NIFF para Pymes
31 de diciembre del 2017
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

7. **Estado de Resultado Integral**

a) **Ingresos y Costo de Ventas**

Un detalle de las ventas al 31 de diciembre del 2017, es el siguiente:

CUENTAS	2017
Ingresos por Ventas	\$ 66.011,91
Ingresos por Servicios	\$ 363.273,53
Otros Ingresos de Actividades Ordinarias	\$ 10.233,77
	\$ 439.519,21

Un detalle de los costos de venta al 31 de diciembre del 2017, es el siguiente:

CUENTAS	2017
Inventario Inicial	\$ 138.418,01
Compras Locales	\$ 21.351,45
Importaciones	\$ 86.544,99
(-) Inventario Final	\$ -76.230,35
	\$ 172.101,10

b) **Gastos operacionales**

Un detalle de los gastos operativos al 31 de diciembre del 2017 es el siguiente:

CITIWEN S.A.
(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros en NIFF para Pymes
31 de diciembre del 2017
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

CUENTAS	2017
Sueldos	\$ 32.280,96
Aportes a la seguridad social + Fdo. reserva	\$ 9.701,49
Beneficios sociales	\$ 15.642,82
Honorarios profesionales	\$ 88.065,86
Mantenimiento y reparaciones	\$ 115,00
Combustibles	\$ 1.694,69
Suministros y Materiales	\$ 4.414,60
Gastos Bancarios	\$ 1.209,04
Seguros y reaseguros	\$ 1.224,78
Gastos de gestión	\$ 2.968,83
Impuestos, contribuciones y otros	\$ 3.959,06
Gastos de viaje	\$ 6.600,82
iva que se carga al gasto	\$ 1.030,35
Gastos de Publicidad	\$ 3.626,75
Pagos por otros Servicios/ Bienes	\$ 33.520,25
Depreciación de activos fijos	\$ 15.762,33
TOTAL	\$ 221.817,63

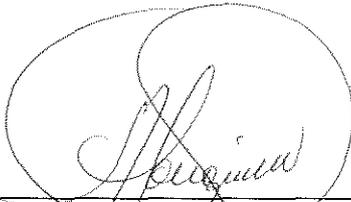
8. Estado de Flujo de Efectivo por el Método Directo

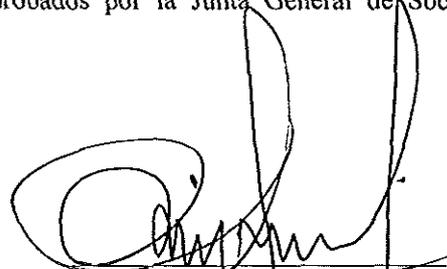
Al 31 de diciembre de 2016, el Estado de Flujo de Efectivo, nos presenta la información sobre los cambios en efectivo de la compañía durante el período 2017, segmentado de las diferentes actividades de operación, actividades de inversión y actividades de financiación y que se descompone de la siguiente manera:

	US\$	2017
Flujo de Efectivo procedente de actividades de operación		668.064,61
Flujo de Efectivo procedente de actividades de inversión		-577.101,11
Flujo de Efectivo procedente de actividades de financiación		-94.357,98
Disminución neta de efectivo o equivalentes al efectivo		-3.394,48
Efectivo o equivalentes al efectivo al inicio del período		5.079,54
Efectivo o equivalentes al efectivo al final del período		1.685,06

9. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2016 y hasta la fecha de emisión de este informe (24 de enero del 2017) 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 Pongullo Rojas
Contadora
RUC 0906781570001


Miguel Ordenes-Pablo
Gerente General
C. I. 1708885213