

5. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	2016	2015
Cuentas comerciales por cobrar:		
Cuentas locales	245,522	(46,288)
Provisión para cuentas incobrables	(46,288)	(52,170)
Subtotal	199,234	406,652

Otras cuentas por cobrar:	180,784	251,065
Cheques postfechados	89,476	79,770
Adelanto a proveedores	3,064	2,918
Gastos prepagos	2,700	1,900
Empleados	679	2,289
Cheques prepagados	429	1,330
Tarjetas de crédito	—	—
Subtotal	277,132	339,272

Total 476,366 745,921

Provisión para cuentas incobrables - La Compañía ha reconocido una provisión del 1% sobre la cartera del año, por considerar que la cartera es recuperable. Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables fueron como sigue:

	2016	2015
Saldo al comienzo del año	(52,170)	(51,015)
Provisión del año	(2,845)	(1,155)
Ajustes	(1,208)	—
Baja	9,935	—
Saldo al fin del año	(46,288)	(52,170)

6. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	2016	2015
Saldo al comienzo del año	(52,170)	(51,015)
Provisión del año	(2,845)	(1,155)
Ajustes	(1,208)	—
Baja	9,935	—
Saldo al fin del año	(46,288)	(52,170)

Inventarios	1,095,480	1,250,212
Importaciones en tránsito	384	3,630
Total	1,095,864	1,253,842

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Un resumen de propiedades y equipos es como sigue:

Costo	Depreciación acumulada	Total	Clasificación	Equipos de computación	Vehículos	Muebles y enseres	Total
69,546	(55,373)	14,173					
68,242	(63,254)	4,888					
				28,471	20,359	19,412	
				31,155	18,979	19,412	
69,546	(55,373)	14,173					

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

Costo	Saldo al 31 de diciembre de 2014	Adiciones	Saldo al 31 de diciembre de 2015	Adiciones	Ajuste	Saldo al 31 de diciembre de 2016
	18,272	12,883	31,155	676	(3,360)	28,471
	18,979	—	18,979	1,380	—	20,359
	19,412	—	19,412	—	—	19,412
Total	56,663	12,883	69,546	2,056	(3,360)	68,242

Depreciación Acumulada	Saldo al 31 de diciembre de 2014	Gasto depreciación	Saldo al 31 de diciembre de 2015	Gasto depreciación	Saldo al 31 de diciembre de 2016
	17,855	3,379	21,234	2,712	23,946
	15,040	3,796	18,836	3,957	22,793
	13,939	1,364	15,303	1,312	16,615
Total	46,834	8,539	55,373	7,981	63,754

8. PRÉSTAMOS

Un resumen de los préstamos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
(en U.S. dólares)		
No Garantizados - al costo amortizado	147,598	96,579
Sobregiros bancarios		
Garantizados - al costo amortizado	14,266	-
Instituciones financieras locales (1)		
Total	161,864	96,579
Clasificación:		
Corriente	161,864	96,579
No corriente	-	-
Total	161,864	96,579
(1) Corresponde a un préstamo otorgado por Banco Pichincha C.A., con vencimiento hasta mayo del año 2017 a una tasa de interés nominal anual del 9.75%		

9. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	Diciembre 31,	
	2016	2015
(en U.S. dólares)		
Cuentas comerciales por pagar	58,929	8,330
Proveedores locales	397,059	481,591
Proveedores del exterior		
Subtotal	455,988	489,921
Cuentas cuentas por pagar		
Auditorios de clientes	-	48,230
Subtotal	-	48,230
Total	455,988	538,151

ESPACIO EN BLANCO

10. IMPUESTOS

10.1 Activos y pasivos del año corriente

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

Diciembre 31,
2016
(en U.S. dólares)

Activos por impuestos corrientes:		
Retenciones de años anteriores	-	-
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	33	6,510
Total	-	6,543

Pasivos por impuestos corrientes:		
Retenciones en la fuente de IVA	368	392
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	231	333
Impuesto a la renta por pagar	1,464	-
Total	2,063	725

10.2 Impuesto a la renta reconocido en los resultados

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Una reconciliación entre la (pérdida) utilidad según estados financieros y la base imponible, es como sigue:

Diciembre 31,
2016
(en U.S. dólares)

(Pérdida) utilidad según estados financieros (después de participación a trabajadores)

Ajustes:

Amonización de pérdidas tributarias

Adas:

Cargos no deductibles

(Verdad) utilidad imponible

Impuesto causado

Anticipo calculado para el ejercicio corriente

Impuesto a la renta cargado a resultados

(1)

Desde el año 2011, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía registró al resultado del año US\$11,583 correspondientes al impuesto a la renta generado mediante declaración sustantiva realizada el 13 de diciembre de 2016 correspondiente al año 2015.

Para el año 2016, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta US\$13,512, sin embargo, no generó impuesto a la renta causado del año. Consecuentemente se registró en resultados US\$13,512

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde la fecha de constitución de la Compañía.

10.3 Aspectos Tributarios

El 20 de mayo de 2016, se emitió la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad ciudadana para la Reconstrucción y reactivación de las zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril de 2016, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Se establece la contribución solidaria sobre bienes inmuebles y derechos representativos de capital existentes en Ecuador de propiedad de sociedades no residentes en Ecuador de capital extranjero al 0.9% en general y 1.8% al sujeto pasivo que está en paraiso fiscal.
- Se establece la contribución solidaria sobre bienes inmuebles y derechos representativos de capital existentes en Ecuador de propiedad de sociedades no residentes en Ecuador de capital extranjero al 0.9% en general y 1.8% al sujeto pasivo que está en paraiso fiscal.
- Se establece la contribución solidaria del 3% sobre la utilidad gravable del ejercicio fiscal 2015, aplicado a las sociedades que realicen actividades económicas, y que fueren sujetos pasivos de impuesto a la renta.

- Exoneración del pago del impuesto a la renta por cinco años a las inversiones realizadas en las provincias de Manabí y Esmeraldas.

- Exoneración del impuesto a la Salida de Dividas ISD y aranceles aduaneros, a las importaciones efectuadas a favor de contribuyentes que hayan sufrido una afectación económica directa en sus activos productivos como consecuencia del desastre natural y que tengan su domicilio en las provincias de Manabí y Esmeraldas.

- Exoneración del pago del saldo del impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal 2015, a los sujetos pasivos que hayan sufrido una afectación directa en sus activos o actividad económica, como consecuencia del desastre natural, cuyo domicilio sea en las zonas afectadas. Los sujetos pasivos que ya hubieren cancelado dicho saldo tendrán derecho a la devolución del mismo.

- Incremento de la tarifa del IVA al 14% por el periodo de un año.

- Devolución o compensación de 2 puntos porcentuales adicionales del IVA pagado por las transacciones realizadas con dinero electrónico.

El 12 de octubre de 2016, se emitió la Ley Orgánica de Incentivos Tributarios para varios sectores productivos e interpretativa del Art. 547 del Código (Organismo de Organización Territorial, Autonomía y Descentralización que estableció entre otros lo siguiente:

- Para efectos de la base imponible del ICFE, se establece un cambio en la definición del precio ex aduana, el cual equivale a la suma de las tasas arancelarias, fondos y tasas extraordinarias recaudadas por la autoridad aduanera al momento de desaduanizar los productos importados más el valor en aduana de los bienes.

Se establece que las Compañías tendrán una deducción adicional del 100% por los gastos de seguros médicos gravados y/o medicina prepagada contratados a favor de sus trabajadores, siempre que la cobertura sea para la totalidad de los trabajadores.

11. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Un resumen de cuentas por pagar accionistas es como sigue:

	2016	2015
(en U.S. dólares)		
Galo Ordoñez (1)	101,671	174,904
Miguel Ordoñez	3,000	-
Intereses por pagar Galo Ordoñez	25,526	25,526
Total	130,197	200,430

(1) Corresponden a préstamos otorgados por su accionista mayoritario, mismos que no tienen vencimiento.

12. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	2016	2015
(en U.S. dólares)		
Participación a trabajadores	28,195	33,294
Beneficios sociales	27,143	30,440
Sueldos y beneficios con el ISSS	3,721	6,854
Total	59,065	70,588

Participación a Trabajadores - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	2016	2015
(en U.S. dólares)		
Saldo al comienzo del año	33,294	17,459
Provisión del año	-	33,294
Pagos efectuados	(5,099)	(17,459)
Saldo al fin del año	28,195	33,294

Beneficios sociales - Los movimientos de las cuentas de beneficios sociales fueron como sigue:

	Décimo	Noveno	Octavo	Septimo	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2014	10,252	2,735	10,433	23,420	
Provisión del año	17,880	7,302	18,323	43,505	
Pagos efectuados	(26,375)	(7,014)	(3,096)	(36,485)	
Saldos al 31 de diciembre de 2015	1,757	3,023	25,660	30,440	
Provisión del año	12,550	6,206	6,629	25,385	
Pagos efectuados	(13,249)	(6,939)	(8,494)	(28,682)	
Saldos al 31 de diciembre de 2016	1,058	2,290	23,295	27,141	

13. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEJADOS

Un resumen de las obligaciones por beneficios de fondos es como sigue:

	2016	2015
Jubilación patronal	511,659	521,457
Bonificación por desahucio	29,080	63,415
Total	540,739	584,872

13.1 Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, 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 Previsionario de Seguridad Social. Los movimientos en el valor presente de la obligación patronal fueron como sigue:

	2016	2015
Saldo al comienzo del año	521,457	511,141
Costo de los servicios del periodo corriente	17,513	50,912
Costo financiero	30,567	-
Otro resultado integral - ganancia actuarial	21,828	(40,596)
Beneficios pagados	(79,706)	-
Total	511,659	521,457

13.2 Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía

entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio. Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	2016	2015
(en U.S. dólares)		
Saldo al comienzo del año	63,415	68,718
Costo de los servicios del período corriente	3,801	-
Costo financiero	3,871	-
Otro resultado integral - pérdida actuarial	(15,003)	(5,303)
Beneficios pagados	(27,004)	-
Total	29,080	63,415

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2016 por un actuario independiente.

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual fue calculado utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuya la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Tasa(s) de descuento	7.46	6.31
Tasa(s) esperada del incremento salarial	3.00	3.00
Tabla de rotación (promedio)	11.80	13.28

14. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

14.1 Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a diversos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, de sus resultados.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía se establecen con el propósito de identificar, analizar y mitigar los riesgos que enfrenta la Compañía, fijando límites y controles, así como el monitoreo del cumplimiento de los mismos.

14.2 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

La Compañía mantiene una política de otorgar crédito únicamente a clientes que han cumplido con las políticas establecidas mediante su departamento de Cartera, además de involucrarse únicamente con partes solventes como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

14.3 Riesgo de liquidez

La Gerencia General es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez y ha establecido un marco de trabajo apropiado para ello. La Administración realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera y del entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la gerencia pueda mantener los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazos.

14.4 Riesgo de capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estando en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

15. PATRIMONIO

15.1 Capital social - El capital social autorizado consiste de 194,501 participaciones de USD\$1 valor nominal unitario.

15.2 Reserva legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que esa como mínimo alcance el 50% del capital social. Para reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

15.3 Resultados acumulados - La resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	2016	2015
	December 31,	
	(en U.S. dólares)	
Utilidades distributivas	(303,614)	153,920
Otros resultados integrales	(97,166)	(101,799)
Resultados acumulados	283,126	(103,625)
Total	(117,654)	(51,504)

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. Según resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2013, el saldo sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, utilizando en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Mediante acta de junta de accionistas del 31 de julio de 2016, la Compañía compensó el total de pérdidas acumuladas que mantenía al 31 de diciembre de 2015 por un valor de US\$232,831 con la cuenta Reserva de Revalorización de Patrimonio por US\$113,126 y con la cuenta Recapitalización Monetaria por US\$119,705.

16. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	2016	2015
(en U.S. dólares)		
Costo de ventas	398,757	517,807
Gastos de ventas	256,707	327,296
Gastos de administración	187,485	248,668
Total	842,952	1,093,771

Un detalle de gastos de venta por su naturaleza es como sigue:

	2016	2015
(en U.S. dólares)		
Sueldos y beneficios sociales	111,385	139,421
Comisiones	47,658	63,138
Subsidio patronal	17,513	42,014
Aportes a la seguridad social	13,561	19,705
Mantenimiento y reparaciones	12,082	11,995
Transportación, gastos de viaje	8,923	23,889
Depreciación, propiedades y equipos	7,981	8,540
Suavizantes y materiales	7,516	7,495
Arrendos	6,347	195
Desahucio	3,801	-
Retas	3,536	979
Provisión cuentas incobrables	2,845	1,155
Combustibles y lubricantes	2,368	1,804
Servicios básicos	1,819	1,886
Promoción y publicidad	1,230	703
Otros gastos	8,142	4,377
Total	256,707	327,296

Un detalle de gastos de administración por su naturaleza es como sigue:

	2016	2015
(en U.S. dólares)		
Sueldos y beneficios sociales	58,444	63,286
Impuestos y contribuciones	32,166	38,953
Arrendos	31,409	33,600
Mantenimiento y reparaciones	14,284	10,145
Comisión...	136,294	145,984
- 31 -		

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 han sido emitidos con la autorización del Gerente General de la Compañía y serán presentados a consideración de la Junta General de Sectores para su aprobación definitiva.

18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (14 de julio de 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

17. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL CUAL SE INFORMA

	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	169,829	202,707
Comisiones	47,658	63,133
Aportes a la seguridad social	13,561	19,705
Participación a trabajadores	-	33,294
Total	231,048	318,839

Gastos por beneficios a los empleados - Un detalle de gastos por beneficios a empleados es como sigue:

	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Movilización, gastos de viaje	5,333	16,534
Aportes a la seguridad social	5,900	6,353
Honorarios	5,707	3,316
Servicios básicos	5,191	4,782
Suministros y materiales	4,995	3,071
Combustibles y lubricantes	2,119	561
Comisarios	1,382	2,268
Participación a trabajadores	-	33,294
Otros gastos	20,367	32,505
Total	187,488	248,668

Continúa...

EL LIBRO CIA, LTDA.

INDICE DE NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Notas No.	Descripción	Páginas
1	Información general	12
2	Resumen de las principales políticas contables	12
3	Estimaciones y juicios contables críticos de la Administración	21
4	Efectivo	21
5	Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	22
6	Inventarios	22
7	Propiedades y equipos	23
8	Préstamos	24
9	Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	24
10	Impuestos	25
11	Cuentas por pagar accionistas	27
12	Obligaciones acumuladas	27
13	Obligaciones por beneficios definidos	28
14	Instrumentos financieros	29
15	Patrimonio	30
16	Costos y gastos por su naturaleza	31
17	Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa	32
18	Aprobación de los estados financieros	32

EL LIBRO CIA, LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(EXPRESADAS EN U.S. DÓLARES)

1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA

Nombre	EL LIBRO CIA, LTDA.
RUC	1790162613001
Domicilio	Av. Naciones Unidas 89-74 y Av. de los Shyris, Edif. Ordóñez Robayo piso 4
Forma legal	Responsabilidad Limitada

EL LIBRO CIA, LTDA. fue constituida en el Ecuador el 10 de julio de 1974 e inscrita en el Registro Mercantil, el 03 de septiembre del mismo año. Su actividad principal es el establecimiento de una librería, importación y distribución de libros y toda clase de publicaciones y la representación de personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras. En general se encuentra autorizada para realizar todos los actos y contratos civiles y mercantiles relacionados con su actividad y permitidos por las leyes del país.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para Pymes emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, con excepción de ciertas partidas que son medidas a sus valores razonables.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

2.3 Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional y de circulación en el Ecuador.

2.4 Clasificación de saldos en partidas y no partidas

Los saldos incluidos en el estado de situación financiera se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

2.5 Efectivo

El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 3 meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.6 Instrumentos financieros

2.6.1 Activos financieros

Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: activos financieros "al valor razonable con cambios en los resultados", "inversiones mantenidas hasta el vencimiento" "activos financieros disponibles para la venta", y "préstamos y partidas por cobrar".

a) Reconocimiento, medición inicial y clasificación El reconocimiento inicial de los activos financieros es a su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se lleve al valor razonable con cambios en los resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero.

Los activos financieros se clasifican a costo amortizado o a valor razonable. Los activos financieros son medidos al costo amortizado si el activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales.

b) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados - Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen los activos financieros no designados al momento de su clasificación como a costo amortizado.

Algunos activos financieros se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados, que no se designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura eficaces.

Los derivados, incluidos los derivados implícitos separados, también se clasifican como mantenidos para negociar salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces. Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se registran en el estado separado de

situación financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados integrales.

c) **Medición posterior de activos financieros.** Después del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden al valor razonable o al costo amortizado, considerando su clasificación.

d) **Prestamos y partidas por cobrar.** Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Inicialmente se reconocen al valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valoran al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier pérdida por deterioro de valor.

Los préstamos y partidas por cobrar se componen de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

e) **Deterioro del valor de activos financieros.** Los activos financieros distintos a aquellos designados al valor razonable con cambios en los resultados son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro.

Un activo financiero sufre deterioro como consecuencia de una o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeuden de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar, o los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados por las siguientes situaciones: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, la falta o mora en los pagos y la desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos a costo amortizado (cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar) a nivel individual. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada periodo y representa la mejor estimación de la Administración sobre las pérdidas en las cuales podrían ocurrir por este concepto.

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El importe en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro de valor directamente para todos los activos financieros excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es incobrable, se elimina contra la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los montos previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el

equipos se miden inicialmente por su costo, el mismo que incluye el 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 de la forma prevista por la administración.

2.8.1

2.8 Propiedades y equipos

Las existencias se valoran al costo o su valor neto realizable, el menor. El valor neto de realización es el precio estimado de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y gastos de ventas. El costo de los inventarios comprende todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actual. Los inventarios se determinan utilizando el método promedio ponderado. La Compañía ha determinado que si tuviera indicios de deterioro de obsolescencia o lenta rotación de los inventarios, se establecerá una provisión para reconocer estas pérdidas, la cual será calculada en función de un análisis de la posibilidad real de uso y la consideración de la potencial obsolescencia.

2.7 Invenientes

b) Baja en cuentas de un pasivo financiero - La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del periodo.

Los otros pasivos financieros se componen de préstamos y cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar.

a) Otros pasivos financieros - Son pasivos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Inicialmente se reconocen al valor razonable, menos los costos de transacción directamente atribuibles. Posterior al reconocimiento inicial, se valoran al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

La Compañía reconoce inicialmente los instrumentos de deuda en la fecha en la cual se originan.

2.6.2 Pasivos financieros

i) Baja de activos financieros - La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiera ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar.

importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado del resultado del periodo.

2.8.2 Medición posterior al reconocimiento: método del costo - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo se registran al costo y se presentan netos de su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o una extensión de la vida útil de los bienes se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes. Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados en el período en que se incurrir.

2.8.3 Método de depreciación y vidas útiles - El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles económicas estimadas por cada grupo son las siguientes:

Grupo	Vida útil (en años)
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

2.8.4 Retiro o venta de propiedades y equipos - La unidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.9 Deterioro del valor de los activos no financieros

El importe en libros de los activos no financieros de la Compañía, diferentes a inventarios o impuestos a la renta diferido, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe alguna indicio de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro de valor. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro de valor (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 distribuidos 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 de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre el valor razonable menos el costo de ventas y el valor en uso. Para determinar 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 del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el importe en libros de un activo (o unidad generadora de efectivo) excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro de valor se reconocen en el resultado del período, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro de valor como una distribución en la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro de valor es revertida posteriormente, el importe en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el importe en libros incrementado no excede el importe en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro de valor para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro de valor es reconocido automáticamente en el resultado del período, salvo si el activo originalmente se registra al monto revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro de valor se maneja como un aumento en la revaluación.

2.10 Costes por préstamos

Son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

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.

2.11.1 Impuesto corriente - El impuesto por pagar corriente se basa en la unidad

gravable (tributaria) registrada durante el año. La unidad gravable difiere de la unidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y ganancias que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.11.2 Impuestos diferidos - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias

temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Un activo por impuesto diferido se reconoce por 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.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden 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 valor de los activos por impuestos diferidos es revisado cada año en la fecha de presentación de los estados financieros ajustado al punto en que no sea probable que los beneficios gravables sean suficientes para permitir que el activo o parte de este sean recuperados.

- La 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. Se registra con cargo a resultados y se perciben como parte de los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria.
- Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- Décimo tercer y décimo cuarto: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- Aportes al IESS: Se registran los aportes personal y patronal por pagar calculados de acuerdo a los porcentajes establecidos por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS.

2.13.1 **Reservaciones de corto plazo** - Se registran en el rubro de obligaciones acumuladas del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

2.13 Beneficios a empleados

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

(c) Puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

(b) Es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y:

(a) La Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;

Las provisiones se reconocen cuando se cumplen las siguientes condiciones:

2.12 Provisiones

2.11.3 **Impuestos corrientes y diferidos** - Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconozca fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos revela los efectos tributarios que vendrían por la manera en la cual la Compañía espera, a la fecha del reporte, recuperar o establecer el valor de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo, si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en estas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.13.2 Beneficios definidos, jubilación patronal y bonificación por desahucio - El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. La valoración actuarial involucra suposiciones respecto de tasas de descuento, futuros aumentos de sueldo, tasas de rotación de empleados y tasas de mortalidad, entre otros.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral en el periodo en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejará inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del periodo.

2.14 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y los ingresos pueden ser confiablemente medidos. Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. Frente al reconocimiento de los ingresos, la Compañía considera los siguientes criterios:

2.14.1 Venta de bienes - Se reconoce cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción. Se generan por las ventas de libras.

2.15 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico, a menos que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

Corresponden a remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, comisiones, honorarios, depreciación de propiedades y equipos y otros gastos relacionados a las actividades operativas, administrativas y de ventas de la Compañía.

2.16 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros, no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contrarían la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la

intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentarán actos en resultados.

2.17 Secciones nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

Las nuevas secciones que se mencionan a continuación, son aplicables a períodos anuales que comiencen después del 01 de enero de 2017, y no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de estos estados financieros.

Sección Título Efectiva a partir de

1	Pequeñas y medianas entidades	Enero 1, 2017
2	Conceptos y principios fundamentales	Enero 1, 2017
4	Estado de situación financiera	Enero 1, 2017
5	Estado de resultado integral y estado de resultados	Enero 1, 2017
6	Resultados y ganancias acumuladas	Enero 1, 2017
9	Estados financieros consolidados y separados	Enero 1, 2017
10	Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores	Enero 1, 2017
11	Instrumentos financieros básicos	Enero 1, 2017
12	Empleados	Enero 1, 2017
14	Inversiones en asociaciones	Enero 1, 2017
15	Inversiones en negocios conjuntos	Enero 1, 2017
16	Propiedad de inversión	Enero 1, 2017
17	Propiedades, planta y equipo	Enero 1, 2017
18	Activos intangibles, distintos de plusvalía	Enero 1, 2017
20	Arrendamientos	Enero 1, 2017
21	Provisiones y contingencias	Enero 1, 2017
22	Pasivos y patrimonio	Enero 1, 2017
26	Detalle del valor de los activos	Enero 1, 2017
28	Efectos a empalme	Enero 1, 2017
29	Impuesto a las ganancias	Enero 1, 2017
30	Conversión de moneda extranjera	Enero 1, 2017
31	Hiperinflación	Enero 1, 2017
33	Información a revelar sobre partes relacionadas	Enero 1, 2017
34	Actividades especializadas	Enero 1, 2017
35	Transición a la NIIF para Pymes	Enero 1, 2017

La Administración adopta que estas cuentas que serán adoptadas en los estados financieros de la Compañía en los períodos futuros, tendrán un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto puesto que no se ha realizado un examen detallado de la aplicación de las mismas.

2.18 Secciones nuevas

Ciertas cifras de los estados financieros al 31 de diciembre de 2015, han sido reclasificadas para efectos comparativos con el año 2016 para su presentación en los estados financieros de esos años bajo la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para Pymes.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES DE LA ADMINISTRACIÓN

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para Pymes requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valoración y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subjetivos se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsiguientes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Provisiones para obligaciones por beneficios de empleados - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios de empleados depende de varios factores que son documentados en función de un cálculo actuarial basado en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios (Nota 13).

3.2 Estimación de vidas útiles de propiedades y equipos - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.8.3

3.3 Impuesto a la renta diferido - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

4. EFECTIVO

Un resumen de efectivo es como sigue:

	2016	2015
	Diciembre 31,	Diciembre 31,
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Caja	635	1,620
Bancos	10,346	5,859
Cámara de Comercio	—	541
Total	10,981	8,020