

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresadas en dólares estadounidenses)

#### NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía INDUGLOBAL S.A. fue constituida en el cantón Guayaquil mediante escritura pública el 15 de agosto del 2005 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 16 de agosto del mismo año. Su objeto social principal es la importación y comercialización al por mayor de artefactos para el hogar. Tiene como domicilio principal la ciudad de Guayaquil en la dirección Av. Francisco de Orellana Edificio Las Cámaras, piso 10, oficina 1001.

Los accionistas de la compañía son de nacionalidad ecuatoriana y son dueños del 100% del paquete accionario de la compañía en el 58% y 42% respectivamente.

#### NOTA 2. BASES DE ELABORACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

(a) Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), que ha sido adoptada en Ecuador. Están presentados en dólares de Estados Unidos de América.

(b) Bases de elaboración-

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

(c) Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes-

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

(d) Efectivo y equivalentes al efectivo-

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye saldos de caja y efectivo disponible en bancos locales.

(e) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar-

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes relacionados y no relacionados originados en ingresos de actividades ordinarias. Se miden por su valor razonable. Incluye también otras cuentas por cobrar relacionados y no relacionados, los cuales se registran los derechos de cobro a deudores relacionados y no relacionados originados en operaciones distintas de la actividad ordinaria de la Compañía.

(f) Inventarios-

En este grupo se registra los activos poseídos para ser vendidos, producidos y/o consumidos en el curso normal de la operación.

- (i) Medición inicial.- los inventarios se miden por su costo; el cual que incluye: precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a la adquisición o producción para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares (incluye importaciones en tránsito).
- (ii) Medición posterior.- el costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

(g) Propiedades y equipo-

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquirido para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

- (i) Medición inicial.- las propiedades, planta y equipo, se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.
- (ii) Medición posterior.- las propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.
- (iii) Método de depreciación.- los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

| <u>Ítem</u>            | <u>Vida útil (en años)</u> |
|------------------------|----------------------------|
| Instalaciones          | 10                         |
| Muebles y enseres      | 10                         |
| Maquinarias y equipos  | 10                         |
| Equipos de computación | 3                          |

(h) Activos intangibles-

Los activos intangibles se miden al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor, en caso de existir. Los activos intangibles corresponden a licencias de programas de cómputo adquiridas que se capitalizan sobre la base de los costos incurridos para adquirir o poner en uso el programa de cómputo específico.

(i) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar-

Son obligaciones de pago de bienes o servicios en favor proveedores comerciales relacionados y no relacionados adquiridos en el curso normal del negocio, reconocidas al valor nominal de las facturas; así como también, incluye, otras cuentas por pagar relacionados y no relacionados.

(j) Provisiones-

Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente ya sea legal o implícita como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación. El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes

(k) Obligaciones con instituciones financieras-

Se registran los sobregiros bancarios, los préstamos y/o intereses con bancos e instituciones financieras. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el banco e institución financiera (interés explícito).

(l) Pasivos por beneficios a empleados-

Pasivos corrientes.- En este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

Pasivos no corrientes.- En este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

La Compañía decidió no registrar la provisión por jubilación patronal del año 2016.

(m)Impuestos-

Activos por impuestos corrientes.- Se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes.- Se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta e ISD sobre todas las operaciones transacciones monetarias que se realicen al exterior con o sin intervención de las instituciones del sistema financiero incluyendo compensaciones internacionales.

Impuesto a la renta.- Se registra el impuesto a la renta corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- Impuesto a la renta corriente.- se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a la renta para los años 2016 y 2015 asciende a 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.

- Impuesto a las ganancias diferido.- Se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

(n) Baja de activos y pasivos financieros-

Activos financieros.- Un activo financiero (o, cuando sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando: los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o la Sucursal ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; o la Sucursal ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

Pasivos financieros.- Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario, en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

(o) Reconocimiento de ingresos-

Los ingresos surgen en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía, son reconocidos cuando su importe puede medirse con fiabilidad; es probable que la entidad reciba beneficios económicos asociados con la transacción; y los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

(p) Costos y gastos-

Los costos y gastos se registran al costo histórico, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

(q) Estados de flujo de efectivo-

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento

(r) 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 norma legal contemplan 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 presentan netos en resultados.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF 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. 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 subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

La Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables el deterioro de activos, el cual establece que a la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso del activo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir del activo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargos a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

**NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

|                                               | <u>2016</u>    | <u>2015</u>    |
|-----------------------------------------------|----------------|----------------|
| Caja                                          | 1,061          | 650            |
| Banco Guayaquil Cta. Cte. 19117863            | 45,860         | 73,756         |
| Banco Pichincha Cta. Cte. 3460562904          | 416            | 416            |
| Banco Bolivariano Cta. Cte. 5230956           | 60,957         | 125,526        |
| Banco Bolivariano Panamá Cta. Cte. 1302003275 | 211            | 1,804          |
| Banco Internacional Cta. Cte. 1000123525      | 52,600         | 229,528        |
| Banco de la Producción Cta. Cte. 2728000977   | -              | 1,863          |
|                                               | <u>161,105</u> | <u>433,543</u> |

**NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar no relacionadas consistían en:

|                                 | <u>2016</u>      | <u>2015</u>    |
|---------------------------------|------------------|----------------|
| Cuentas por cobrar comerciales: |                  |                |
| Clientes (1)                    | 164,492          | 140,667        |
| Anticipo a proveedores (2)      | 421,103          | 46,764         |
| Otras cuentas por cobrar (3)    | 619,125          | 671,224        |
|                                 | <u>1,204,720</u> | <u>858,655</u> |

(1) Corresponden a facturas pendientes de cobro principalmente por la venta de artefactos para el hogar; y, de acuerdo al detalle de clientes por antigüedad existen valores por cobrar que se encuentren vencidos en un 7% y 93% por vencer de acuerdo a la política de crédito de la Compañía.

(2) Corresponden a los anticipos entregados a proveedores locales y del exterior por la adquisición de bienes o servicios que serán liquidados a corto plazo.

(3) Corresponden a préstamos entregados a terceros, los cuales no generan intereses.

**NOTA 6. INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los inventarios consistían en:

|                         | <u>2016</u>    | <u>2015</u>      |
|-------------------------|----------------|------------------|
| Productos para el hogar | 676,471        | 643,427          |
| Mercadería en tránsito  | 282,105        | 603,560          |
|                         | <u>958,576</u> | <u>1,246,987</u> |

La Compañía no determinó ningún deterioro por obsolescencia de inventarios; ni por valor neto de realización.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 existe una prenda comercial sobre los inventarios de la Compañía para garantizar los préstamos otorgados por el Banco Guayaquil, Ver Nota 10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

#### NOTA 7. IMPUESTOS

Activos y pasivos del año corriente- Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

|                                                 | <u>2016</u>    | <u>2015</u>   |
|-------------------------------------------------|----------------|---------------|
| <u>Activos por impuestos corrientes:</u>        |                |               |
| Crédito Tributario IVA                          | 38,927         | 40,185        |
| Total                                           | <u>38,927</u>  | <u>40,185</u> |
| <br><u>Pasivo por impuestos corrientes:</u>     |                |               |
| Impuesto a la renta por pagar                   | -              | 4,538         |
| Retenciones en la fuente de IVA                 | 83             | -             |
| Retenciones en la fuente de impuesto a la renta | 3,569          | 9,908         |
| IVA cobrado en ventas                           | 119,940        | 48,197        |
|                                                 | <u>123,592</u> | <u>62,643</u> |

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.

Impuesto a la renta reconocido en los resultados- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

|                                                                          | <u>2016</u>   | <u>2015</u>   |
|--------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta          | 184,355       | 210,791       |
| Más (menos) - Partidas de conciliación-                                  |               |               |
| Otras rentas exentas                                                     | -             | (2,552)       |
| Gastos no deducibles                                                     | 32,365        | 51,059        |
| Gastos incurridos para generar ingresos exentos                          | -             | 305           |
| Participación de los trabajadores atribuibles a generar ingresos exentos | -             | 337           |
| Deducciones por incremento neto de empleos                               | -             | (17,294)      |
| Utilidad gravable                                                        | 216,720       | 242,646       |
| Tarifa de impuesto                                                       | 22%           | 25%           |
| Impuesto a la renta causado                                              | 47,678        | 60,662        |
| Anticipo de impuesto a la renta del año (impuesto a la renta mínimo)     | 42,004        | 56,247        |
| Impuesto a la renta del periodo                                          | <u>47,678</u> | <u>60,662</u> |

Las declaraciones de impuestos de los años 2013 al 2016 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.

Saldos de activos por impuestos diferidos- La conciliación del impuesto diferido, fue como sigue:

|                                         | <u>2016</u>   | <u>2015</u>  |
|-----------------------------------------|---------------|--------------|
| <u>Activos por impuestos diferidos</u>  |               |              |
| Créditos tributarios no utilizados (IR) | 9,445         | -            |
| Otras diferencias temporarias           | 2,551         | 2,551        |
| Total                                   | <u>11,996</u> | <u>2,551</u> |

#### NOTA 8. PROPIEDADES Y EQUIPO, NETO

Los saldos de propiedades y equipo al 31 de diciembre del 2016 y 2015 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

|                               | Saldos al<br>31-Dic-2014 | Adiciones     | Saldos al<br>31-Dic-2015 | Adiciones      | Saldos al<br>31-Dic-2016 |
|-------------------------------|--------------------------|---------------|--------------------------|----------------|--------------------------|
| Instalaciones y adecuaciones  | 20,317                   | 13,694        | 34,011                   | -              | 34,011                   |
| Maquinarias y equipos         | 21,547                   | 741           | 22,288                   | -              | 22,288                   |
| Muebles y enseres             | 1,202                    | 1,881         | 3,083                    | 1,572          | 4,655                    |
| Equipo de computación         | 13,459                   | 3,010         | 16,469                   | 612            | 17,081                   |
|                               | 56,525                   | 19,326        | 75,851                   | 2,184          | 78,035                   |
| Menos- Depreciación acumulada | (7,630)                  | (8,379)       | (16,009)                 | (9,637)        | (25,646)                 |
|                               | <u>48,895</u>            | <u>10,947</u> | <u>59,842</u>            | <u>(7,453)</u> | <u>52,389</u>            |

**NOTA 9. PROVEEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar no relacionadas consistían en:

|                                            | <u>2016</u>    | <u>2015</u>    |
|--------------------------------------------|----------------|----------------|
| Cuentas por pagar proveedores locales      | 349,918        | 182,207        |
| Cuentas por pagar proveedores del exterior | 76,565         | 228,748        |
| Anticipo de clientes                       | 316            | 420,655        |
| Cuentas por pagar varios                   | 3,101          | 9,118          |
|                                            | <u>429,900</u> | <u>840,728</u> |

**NOTA 10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Al 31 de diciembre del 2016, las obligaciones con instituciones financieras consistían en:

| <u>Banco Internacional:</u>      | <u>Saldo</u>     | <u>Vencimiento</u> | <u>Tasa de interés</u> |
|----------------------------------|------------------|--------------------|------------------------|
| Operación – 100317387            | 338,000          | Enero-2017         | 9.96 %                 |
| Operación – 100317787            | 100,000          | Abril-2017         | 9.96 %                 |
|                                  | <u>438,000</u>   |                    |                        |
| <u>Banco Bolivariano Panamá:</u> |                  |                    |                        |
| Operación – 10038792             | 57,500           | Marzo-2017         | 9.00 %                 |
| Operación – 10039851             | 65,000           | Junio-2017         | 9.00 %                 |
| Operación – 10041270             | 179,666          | Septiembre-2017    | 8.25 %                 |
| Operación – 10042303             | 131,000          | Diciembre-2017     | 8.25 %                 |
|                                  | <u>433,166</u>   |                    |                        |
| <u>Banco Bolivariano:</u>        |                  |                    |                        |
| Operación – 147373               | 41,000           | Febrero-2017       | 8.83 %                 |
| Operación – 148453               | 67,500           | Marzo-2017         | 8.83 %                 |
| Operación – 150140               | 120,000          | Mayo-2017          | 8.83 %                 |
| Operación – 151918               | 104,000          | Junio-2017         | 8.83 %                 |
|                                  | <u>332,500</u>   |                    |                        |
| <u>Banco Guayaquil:</u>          |                  |                    |                        |
| Operación – 180105               | 85,000           | Enero-2017         | 9.00 %                 |
| Operación – 184772               | 378,000          | Enero-2017         | 9.88 %                 |
| Operación – 188660               | 150,000          | Junio-2017         | 9.96 %                 |
|                                  | <u>613,000</u>   |                    |                        |
| Intereses por pagar              | <u>37,432</u>    |                    |                        |
|                                  | <u>1,854,098</u> |                    |                        |

Estos préstamos están garantizados con prenda comercial sobre los inventarios de la Compañía, Ver Nota 6. INVENTARIOS.

**NOTA 11. PASIVOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los pasivos por beneficios a empleados consistían en:

|                                        | <u>2016</u>   | <u>2015</u>   |
|----------------------------------------|---------------|---------------|
| Beneficios a empleados corrientes:     |               |               |
| Obligaciones con el IESS               | 3,349         | -             |
| Remuneraciones adicionales             | 28,864        | 28,068        |
| Participación a trabajadores por pagar | 32,533        | 37,199        |
|                                        | <u>64,746</u> | <u>65,267</u> |
| Beneficios a empleados no corrientes:  |               |               |
| Jubilación Patronal                    | 18,478        | 18,478        |
| Desahucio                              | 9,501         | 7,942         |
|                                        | <u>27,979</u> | <u>26,420</u> |

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. Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía ha cancelado US\$ 37,199 por participación a trabajadores correspondientes al ejercicio económico 2015.

**NOTA 12. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos por cobrar y pagar con partes relacionadas consistían en:

|                                                  | <u>Relación</u> | <u>Transacción</u> | <u>2016</u>    | <u>2015</u>    |
|--------------------------------------------------|-----------------|--------------------|----------------|----------------|
| <u>Cuentas por cobrar clientes relacionados:</u> |                 |                    |                |                |
| La Ganga R.C.A. S. A.                            | Otro            | Ventas             | 275,894        | -              |
| Cacaocorp S. A.                                  | Otro            | Ventas             | 7,146          | -              |
| Flordhari S. A.                                  | Otro            | Ventas             | 1,437          | -              |
| Kobamobile S. A.                                 | Otro            | Ventas             | 529            | -              |
|                                                  |                 |                    | <u>285,006</u> | <u>-</u>       |
| <u>Otras cuentas por cobrar relacionadas:</u>    |                 |                    |                |                |
| Andrés Guzmán Baquerizo                          | Accionista      | Préstamo           | 116,462        | 113,797        |
| Carlos García Baquerizo                          | Accionista      | Préstamo           | 171,265        | 216,269        |
|                                                  |                 |                    | <u>287,727</u> | <u>330,066</u> |
|                                                  |                 |                    | <u>572,733</u> | <u>330,066</u> |
| <u>Otras cuentas por pagar relacionadas:</u>     |                 |                    |                |                |
| La Ganga R.C.A. S.A.                             | Otro            | Préstamo           | 220,000        | -              |
|                                                  |                 |                    | <u>220,000</u> | <u>-</u>       |

Las principales transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre del 2016, fueron como sigue:

|                             | <u>2016</u>      |
|-----------------------------|------------------|
| <u>Ventas:</u>              |                  |
| La Ganga R.C.A. S. A.       | 4,108,825        |
| Flordhari S. A.             | 16,561           |
| Cacaocorp S. A.             | 5,398            |
| Kobamobile S. A.            | 436              |
|                             | <u>4,131,220</u> |
| <u>Compras:</u>             |                  |
| Bagu S. A.                  | 37,137           |
| Flordhari S. A.             | 7,145            |
| Kobamobile S. A.            | 3,559            |
| La Ganga R.C.A. S. A.       | 1,605            |
|                             | <u>49,446</u>    |
| <u>Préstamos recibidos:</u> |                  |
| La Ganga R.C.A. S. A.       | 220,000          |
|                             | <u>220,000</u>   |

#### NOTA 13. PATRIMONIO

Capital social- El capital social autorizado consiste en 70.000 acciones de US\$ 1.00 valor nominal unitario, los cuales en conjunto representan el ciento por ciento del capital social de la compañía.

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

Otros resultados integrales acumulados- Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, corresponde al efecto neto por nuevas mediciones de los planes de pensiones de beneficios definidos.

Resultados acumulados- Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

|                                    | <u>2016</u>    | <u>2015</u>    |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| Ganancias acumuladas distribuibles | 222,502        | 161,533        |
| Transferencia a reserva legal      | (20)           | -              |
| Dividendos declarados              | (119,428)      | (89,160)       |
| Resultados del ejercicio           | 136,676        | 150,129        |
| Total                              | <u>239,730</u> | <u>222,502</u> |

**NOTA 14. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los ingresos de actividades ordinarias comprenden:

|                                  | 2016             | 2015             |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| Venta de productos para el hogar | 4,421,147        | 5,463,851        |
| Devoluciones en ventas           | (2,299)          | (100,000)        |
|                                  | <u>4,418,848</u> | <u>5,363,851</u> |

**NOTA 15. COSTO DE VENTAS**

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el costo de ventas comprende:

|                             | 2016             | 2015             |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| Inventario inicial (Nota 6) | 643,427          | 1,448,826        |
| Compras locales             | 80,038           | 184,390          |
| Importaciones               | 2,238,555        | 2,569,986        |
| Otros servicios             | 567,861          | 360,793          |
| Inventario final (Nota 6)   | (676,471)        | (643,427)        |
|                             | <u>2,853,410</u> | <u>3,920,568</u> |

**NOTA 16. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los gastos de administración comprenden:

|                                | 2016             | 2015             |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| Sueldos                        | 337,123          | 328,723          |
| Aporte a la seguridad social   | 41,257           | 61,222           |
| Remuneraciones adicionales     | 140,745          | 71,096           |
| Jubilación patronal            | 3,721            | 8,360            |
| Mantenimiento y reparaciones   | 45,825           | 14,528           |
| Arriendos                      | 63,905           | 53,069           |
| Depreciaciones                 | 9,637            | 8,885            |
| Gastos de gestión              | 6                | 2,383            |
| Gastos de viaje                | 2,095            | 8,798            |
| Impuestos y contribuciones     | 13,160           | 12,447           |
| Promoción y publicidad         | 17,602           | 12,394           |
| Seguros y reaseguros           | 2,693            | 6,523            |
| Servicios básicos              | 2,603            | 808              |
| Servicios prestados            | 177,980          | 209,973          |
| Otros gastos de administración | 211,791          | 232,204          |
| Total                          | <u>1,070,143</u> | <u>1,031,413</u> |

NOTA 17. GASTOS FINANCIEROS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los gastos financieros comprenden:

|                       | 2016           | 2015           |
|-----------------------|----------------|----------------|
| Intereses financieros | 276,800        | 312,650        |
| Comisiones bancarias  | 13,340         | 5,393          |
| Otros bancarios       | 52,220         | 24,459         |
|                       | <u>342,360</u> | <u>342,502</u> |

NOTA 18. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros (26 de abril del 2017), no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA 19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Administración y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación.