

INNOVA REPRESENTACIONES INNOREPSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

1. Información General

1.1. **Constitución.**- INNOVA REPRESENTACIONES INNOREPSA S.A., fue constituida bajo las leyes de la República del Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil el 8 de septiembre del 2005, mediante Resolución No.5847 emitida por la Superintendencia de Compañía el 5 de septiembre del 2005.

1.2. **Operaciones.**- Sus operaciones consisten principalmente en la venta al por mayor y menor de ropa, calzado y accesorios. Se encuentran ubicados en Guayaquil. En Seis de Marzo 1017 y Sucre.

La Administración Tributaria Ecuatoriana le asignó el Registro Único de Contribuyente (RUC) No. 0992424427001, y la Superintendencia de Compañía le asignó el Expediente No.120665.

1.3. **Aprobación de los estados financieros.**- Los estados financieros de la Compañía para el periodo terminado al 31 de diciembre del año 2015, fueron aprobados y autorizados para su emisión el 20 de marzo del 2016 por la Junta de Accionistas.

1.4. **Entorno económico.**- La balanza comercial del Ecuador experimentó un déficit de USD. 2.092 millones, motivada fundamentalmente por los bajos precios del petróleo y la pérdida de competitividad debida a la apreciación del dólar en relación con las otras monedas, consecuentemente, las reservas internacionales disminuyeron en USD 1.158 millones y como consecuencia Ecuador experimentó una desaceleración económica, que se reflejó en la disminución de los depósitos en el sistema financiero en más de USD 2.280 millones de dólares, lo cual motivó la contracción del crédito al sector productivo. Al final del ejercicio el crecimiento del PIB fue prácticamente nulo.

Las previsiones para el ejercicio 2016 son similares al comportamiento del ejercicio anterior. Las estimaciones son desde una tasa de crecimiento cero por parte del Banco Central del Ecuador hasta una disminución del 2% en el PIB, según el Banco Mundial. El resultado final depende de la existencia de más dólares en circulación y de las iniciativas del sector privado pues el sector público, motor del crecimiento nacional, debido a la limitación de los recursos provenientes del petróleo y a la reducción de las recaudaciones no tiene intención de continuar con inversiones públicas. Debido a esto, el Gobierno ha aprobado paquetes de incentivos que se espera den resultados favorables.

2. Bases de preparación de los Estados Financieros

2.1. **Declaración de cumplimiento.**- Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el IASB, vigentes a la fecha de presentación de los Estados Financieros.

2.2. **Bases de medición.**- Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

2.3. **Moneda funcional y de presentación.**- La Compañía, de acuerdo con lo establecido en la Sección 30 de las NIIF para las PYME “Conversión de la Moneda Extranjera”, ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional.

INNOVA REPRESENTACIONES INNOREPSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado nacional. Consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas del Dólar de los Estados Unidos de América se consideran “moneda extranjera”.

- 2.4. **Uso de estimados y juicios.**- La preparación de Estados Financieros de acuerdo con las NIIF para las PYME requiere que la administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones. Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.
- 2.5. **Estados financieros comparativos.**- La preparación de los Estados Financieros de acuerdo con las NIIF para las PYME, requiere que la Administración de la Compañía presente las cifras del año corriente comparativas con el año inmediato anterior.
- 2.6. **Período de reporte.**- El ejercicio económico contable y tributario, obligatorio, corresponde al período del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.

3. Políticas de contabilidad significativas aplicadas para la emisión de los estados financieros

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros y en la preparación del estado de situación financiera, a menos que otro criterio sea indicado.

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

- 3.1. **Clasificación de saldos corrientes y no corrientes.**- Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

3.2. Instrumentos financieros básicos

Efectivo y equivalentes de efectivo.- El efectivo y equivalentes de efectivo se componen de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos, depósitos a plazo e inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos originales de tres meses o menos.

Clientes y otras cuentas por cobrar.- Constituyen ser activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo, y se originan por ventas que se realizan en condiciones normales de crédito y no generan intereses.

Inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de créditos normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

INNOVA REPRESENTACIONES INNOREPSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libro de clientes y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Proveedores y otras cuentas por pagar.- Constituyen ser pasivos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo, y se originan por compras que se realizan en condiciones normales de crédito.

Inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de créditos normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

- 3.3. Inventarios.-** Los inventarios se presentan al menor entre su valor en libros y el valor neto de realización. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos de terminación y los gastos estimados para completar la venta.

El costo se determina por el método del costo promedio.

El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización, se reconoce en el ejercicio en que ocurre la pérdida. El costo de los inventarios pueden no ser recuperables en caso de que los mismos estén dañados, o se encuentren parcial o totalmente obsoletos o bien si sus precios de mercado han disminuido.

3.4. Instalaciones, equipos y muebles

Las partidas son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Las instalaciones, equipos y muebles se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

Las instalaciones, equipos y muebles se presentan principalmente a su costo de adquisición. Las pérdidas por deterioro, si aplicaren, se reconocen a través de una rebaja adicional en su valor, a los resultados del ejercicio.

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina son reconocidos en resultados cuando ocurren. Cuando partes de las instalaciones, equipos y muebles poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un componente de propiedad, planta y equipo son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados cuando se realizan o se conocen.

Depreciación.- La depreciación de instalaciones, equipos y muebles se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, menos su valor residual.

INNOVA REPRESENTACIONES INNOREPSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de las instalaciones, equipos y muebles, en función de la vida útil establecida en la normativa tributaria, que se asemeja a la vida útil económica real que estima la administración de la Compañía. Las vidas útiles estimadas para los períodos, actual y comparativos son las siguientes:

| | |
|---------------|-------------------|
| Instalaciones | contrato |
| Equipos | entre 3 y 10 años |
| Muebles | 10 años |

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

- 3.5. Activos intangibles.-** Los activos intangibles son derechos adquiridos que no tienen aspectos físicos pero tienen valor económico, que inicialmente se lo registra al costo pactado mediante contrato mas cualquier costo atribuible con la adquisición. Estos activos se amortizan en línea recta en función de los terminos contractuales celebrados durante la adquisición de los derechos adquiridos.

3.6. Deterioro

Activos financieros.- Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que existe esa evidencia objetiva cuando ha ocurrido un evento de pérdida después del reconocimiento inicial del activo, con efectos negativos en los flujos de efectivo futuros del activo que pueden estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que ésta no tiene otra alternativa que aceptar la reestructuración, indicadores que el deudor o emisor entrará en bancarrota, o la desaparición de un mercado activo para una inversión.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de las partidas por cobrar a nivel específico. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada período y representa la mejor estimación de la gerencia sobre las pérdidas en que podrían incurrirse por este concepto.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva.

Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra las cuentas incobrables. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través del reverso del descuento. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reconoce en resultados. Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si el reverso está objetivamente relacionado con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

Activos no financieros.- El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, diferentes a inventarios, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para

INNOVA REPRESENTACIONES INNOREPSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el valor recuperable del activo.

El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos son agrupados juntos en un pequeño grupo de activos llamados “unidad generadora de efectivo” que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su valor recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores se revisan en la fecha de cada estado de situación financiera para determinar si las mismas se han reducido. Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el valor razonable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor en libros del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación y amortizaciones, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

3.7. Beneficios a empleados

Beneficios a largo plazo.- La legislación laboral establece la constitución de una reserva por jubilación patronal cuando los empleados han cumplido más de 25 años continuos o discontinuos, sin embargo las provisiones por planes de jubilación patronal son aceptados por la administración tributaria cuando los empleados cumplen más de 10 años continuos o discontinuos hasta llegar a los 25 años de labores en una empresa, caso contrario el gasto por esta reserva no sirve la deducibilidad de los ingresos.

Así también, de acuerdo con disposiciones del Código de trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o el empleado, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

La Compañía procederá con el reconocimiento de la provisión requerida cuando los empleados cumplan más de 10 años prestando sus servicios a la empresa, debido a la alta rotación de personal que tienen las empresas ecuatorianas.

Beneficios a corto plazo.- Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes) y son contabilizadas como gastos a medida que el trabajo relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

INNOVA REPRESENTACIONES INNOREPSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones.

Así también, la compañía debe reconocer el 15% de la utilidad anual, por concepto de participación laboral en las utilidades, y se registra con cargo a los resultados del ejercicio en se devenga.

Beneficios por terminación de la relación laboral.- Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando la Compañía se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, amparados en términos contractuales para dar por terminada la relación con los empleados.

3.8. Provisiones y contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que será necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros son también reveladas como pasivos contingentes a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota.

Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

3.9. Reconocimiento de ingresos.-

Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales y del impuesto al valor agregado. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva que el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes negociados.

La oportunidad de las transferencias de riesgos y beneficios varía dependiendo de los términos individuales del contrato de venta. En el caso de ventas, la transferencia generalmente ocurre al momento de la entrega de los productos en las instalaciones del comprador y/o cuando este último recoge de las instalaciones de la Compañía los productos.

3.10. Costos y gastos.-

Los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros o cuando tales beneficios económicos futuros, no

INNOVA REPRESENTACIONES INNOREPSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

cumplen o dejan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurre en un pasivo.

3.11. Impuesto a la Renta

El impuesto corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo, que sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

4. Efectivo y equivalente de efectivo

El detalle del efectivo y equivalente de efecto, es el siguiente:

| Diciembre 31, | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|---------------------|-------------------|-------------------|
| Caja | 86.142,38 | 35.413,29 |
| Depósitos en bancos | 61.261,68 | 116.478,89 |
| | <u>147.404,06</u> | <u>151.892,18</u> |

Los depósitos en bancos, incluye depósitos en cuentas corrientes y de ahorros en instituciones financieras locales, no incluye monedas extranjeras ni existen restricciones en la disponibilidad del efectivo.

INNOVA REPRESENTACIONES INNOREPSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

5. Cuentas por cobrar comerciales

El detalle de las cuentas por cobrar comerciales, es el siguiente:

| Diciembre 31, | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| Clientes | 38.005,85 | 14.845,06 |
| Estimacion para cuentas incobrables | -47,69 | -47,69 |
| | <u>37.958,16</u> | <u>14.797,37</u> |

Clientes incluye, deudores comerciales por la compra de mercaderia a crédito bajo terminos normales del mercado, no generan intereses, y tienen vencimiento corriente.

6. Otras cuentas por cobrar

Un detalle de las otras cuentas por cobrar, es el siguiente:

| Diciembre 31, | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|---------------------------|------------------|-----------------|
| Accionistas (Ver Nota 17) | 5.584,37 | 0,00 |
| Pagos anticipados | 3.251,53 | 3.563,65 |
| Funcionarios y empleados | 6.438,51 | 2.849,30 |
| | <u>15.274,41</u> | <u>6.412,95</u> |

7. Inventarios

Los inventarios incluyen productos terminados disponibles para la venta como son: ropa para niños, hombres y mujeres, calzada y accesorios, no registran efecto por deterioro que sean relevantes por lento movimiento o caducidad, o ajuste por Valor Neto de Realización.

8. Instalaciones, equipos y muebles

Un detalle de las instalaciones, equipos y muebles, es el siguiente:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| Instalaciones | 167.926,68 | 107.310,00 |
| Equipos de Computacion | 24.768,80 | 20.486,87 |
| Muebles y Enseres | 14.087,72 | 12.331,64 |
| | <u>206.783,20</u> | <u>140.128,51</u> |
| Depreciación acumulada | -67.708,06 | -60.645,69 |
| | <u>139.075,14</u> | <u>79.482,82</u> |

Los movimientos de la depreciación acumulada de las instalaciones, equipos y muebles fueron:

| | | |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| Saldo al inicio del año, neto | 60.645,69 | 40.267,76 |
| Gasto del año | 7.062,37 | 20.377,93 |
| Saldo al fin de año, neto | <u>67.708,06</u> | <u>60.645,69</u> |

INNOVA REPRESENTACIONES INNOREPSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

9. Activos intangibles

Un detalle de las propiedades de inversión, es el siguiente:

| Diciembre 31, | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|---------------|------------------|------------------|
| Concesiones | 12.590,48 | 21.092,62 |
| Amortización | 0,00 | 0,00 |
| | <u>12.590,48</u> | <u>21.092,62</u> |

Las concesiones, representan derechos obtenidos por la contratación de arriendos operativos en los principales centros comerciales de Guayaquil y otras ciudades; y se amortizaran por tiempo que duren los contratos de arriendo.

10. Cuentas por pagar a proveedores

Los Acreedores comerciales incluyen a proveedores de mercadería para el giro del negocio; y, arriendos en centros comerciales, no incluye partes relacionadas, tienen vencimiento corriente y no generan intereses.

11. Impuestos corrientes

11.1. Situación tributaria.- La Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución. De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de tres años posteriores contados a partir de la presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

11.2. Crédito tributario

El detalle de los impuestos por cobrar, es el siguiente:

| Diciembre 31, | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|---|------------------|------------------|
| Impuesto al Valor Agregado | 2.002,63 | 15.294,49 |
| Retenciones en la fuente de impuesto a la renta | 21.605,98 | 3.900,18 |
| Impuesto a la salida de divisas (<i>Ver 11.4</i>) | 4.004,40 | 15.181,65 |
| | <u>27.613,01</u> | <u>34.376,32</u> |

El IVA por cobrar se origina por la compra de bienes y servicios para el giro del negocio, y se compensa mensualmente con el IVA generado en las ventas.

Las Retenciones de Impuesto a la Renta de clientes, se compensa con el impuesto a la renta causado, que se determina mediante una conciliación entre la utilidad contable y la tributaria, al final del ejercicio fiscal corriente.

INNOVA REPRESENTACIONES INNOREPSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

11.3. *Impuestos por pagar*

El detalle de los impuestos por pagar, es el siguiente:

| Diciembre 31, | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|---|------------------|-----------------|
| Impuesto al valor agregado | 1.417,30 | 371,49 |
| Retenciones en la fuente de impuesto a la renta | 17.647,33 | 2.031,66 |
| Impuesto a la renta | 4.628,12 | 0,00 |
| | <u>23.692,75</u> | <u>2.403,15</u> |

El impuesto al valor agregado, incluye IVA como agente de percepción y de retención por las ventas de inventarios liquidados mensualmente que se compensaran con el impuesto cobrado, oportunamente.

Las retenciones de impuesto a la renta a proveedores, corresponde a un porcentaje aplicado a la adquisición de bienes y servicios, y se liquida a favor de la Administración tributaria mensualmente oportunamente.

11.4. *Impuesto a la salida de divisas-*

En toda transferencia, envío o traslado de divisa que se efectúen al exterior, sea en efectivo o a través del giro del cheques, transferencia, retiros o pagos de cualquier naturaleza, inclusive compensaciones internacionales, sea que dicha operación se realice o no con la intervención de las instituciones que integran el sistema financiero, grava la tarifa del 5% sobre el valor de la operación, como Impuesto a la Salida de Divisa (ISD).

Los pagos realizados por impuesto a la salida de divisas en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital que consten en el listado que para el efecto establezca el Comité de Políticas Tributarias pueden ser considerados como crédito tributario para el pago del impuesto a la renta o de su anticipo, del año en que se efectuaron dichos pagos así como de los cuatro años posteriores.

Aquellos pagos de ISD, realizados a partir del 01 de enero de 2013, susceptibles de ser considerados como crédito tributario de Impuesto a la Renta, que no hayan sido utilizados como tal respecto del ejercicio fiscal en que se generaron o respecto de los cuatro ejercicios fiscales posteriores, podrán ser objeto de devolución por parte del Servicio de Rentas Internas, previa solicitud del sujeto pasivo.

11.5. *Anticipo del impuesto a la renta.-* A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigencia la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta, cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior tomando como base los siguientes rubros: 0,4% del total de activos, 0,2% del total del patrimonio, 0,4% de los ingresos gravables; y, 0,2% de los costos y gastos deducibles.

El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso que el impuesto a la renta causado sea menor al monto del anticipo determinado del año inmediato anterior, este último se convertirá en impuesto a la renta mínimo.

INNOVA REPRESENTACIONES INNOREPSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

- 11.6. Conciliación del gasto de impuesto a la renta.-** La tasa de impuesto a la renta ecuatoriana es el 22%. Esta tasa se reduce al 12% si las utilidades se reinvierten en la Compañía a través de aumentos en el capital y se destinan a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos o bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad.

La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta del 22% a la utilidad antes de impuesto a la renta:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|---|-----------------|-----------------|
| Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a la renta | 21.036,90 | 28.174,69 |
| Tasa de impuesto a la renta | <u>22%</u> | <u>22%</u> |
| Impuesto a la renta contable | 4.628,12 | 6.198,43 |
| Incremento (reducción) resultante de: | | |
| Gastos no deducibles | <u>0,00</u> | <u>966,19</u> |
| Impuesto a la renta corriente | <u>4.628,12</u> | <u>7.164,62</u> |

- 11.7. Liquidación del impuesto a la renta.-** El impuesto a la renta por pagar por los años que terminaron al 31 de diciembre del 2015 y 2014, fue el siguiente:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Impuesto a la renta corriente | 4.628,12 | 7.164,62 |
| Anticipo de impuesto a la renta pagado | 10.769,99 | 9.068,60 |
| Saldo del anticipo pendiente | 341,00 | 3.379,01 |
| Retenciones en la fuente de impuesto a la renta | -13.281,31 | -341,00 |
| Credito tributario años anteriores | -3.900,18 | -6.938,19 |
| Impuesto a la salida de divisas | -4.004,40 | -15.181,65 |
| Saldo a favor | <u>-20.844,89</u> | <u>-19.081,83</u> |

11.8. Reforma tributaria

Vigente al 2015

En enero 19 de 2016, se publicó el Suplemento de Registro Oficial 672, la Resolución NAC-DGERCGC16-00000010 del Servicio de Rentas Internas, en la que expide las normas para el pago de obligaciones tributarias y fiscales, mediante títulos del Banco Central (TBC).

Por otro lado, a la fecha de emisión de este informe, el Gobierno trabaja en una alternativa que reemplace a las salvaguardias, sobretasas a la importación que serán eliminadas desde enero hasta junio del 2016. La opción sería el Timbre Cambiario, que consistiría en una subasta en la que el objeto en disputa es un cupo en dólares para importar.

INNOVA REPRESENTACIONES INNOREPSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

Años anteriores

En diciembre del 2014 fue publicada la Ley orgánica de incentivos a la producción y prevención del fraude fiscal y su respectivo reglamento, en los cuales se establecen reformas al Código Orgánico Tributario, a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, al Código Orgánico de la Producción, Comercio y a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, que rigen a partir de enero del 2015.

Las principales reformas están relacionadas con los siguientes aspectos:

- Reconocimiento de impuestos diferidos para fines tributarios.
- La depreciación a la revaluación de propiedades, plantas y equipos será no deducible para determinar la base gravable de impuesto a la renta.
- Se establecerán límites para la deducibilidad de los gastos incurridos por: i) regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría prestados por partes relacionadas del exterior; ii) promoción y publicidad; y, iii) remuneraciones pagadas a ejecutivos.
- Extensión a 10 años del período de exoneración del pago de impuesto a la renta, en el caso de inversiones nuevas y productivas en los sectores económicos determinados como industrias básicas. Este plazo se extiende por 2 años más en caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.
- Condicionantes para la deducibilidad de los valores registrados por deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables generados en el ejercicio fiscal y originados en operaciones del giro ordinario del negocio.
- Se establece la tarifa y la forma de determinar el impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de acciones y otros derechos representativos de capital.
- Se establece una tasa compuesta de impuesto a la renta entre 22% y 25% dependiendo del domicilio del accionista de la empresa.
- Se fija el 35% de la tasa de retención en la fuente en remesas a paraísos fiscales.

12. Otras cuentas y gastos acumulados por pagar

Un detalle de otras cuentas y gastos acumulados por pagar, es el siguiente:

| Diciembre 31, | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|----------------------------|------------------|-------------------|
| Participacion trabajadores | 3.712,40 | 4.972,00 |
| Aportes al IESS | 9.073,42 | 5.982,56 |
| Beneficios a empleados | 14.317,93 | 16.876,93 |
| Anticipo de clientes | 394,78 | 468,09 |
| Prestamos accionistas | 702,43 | 489.975,14 |
| Otros | 968,29 | 490,26 |
| | <u>29.169,25</u> | <u>518.764,98</u> |

Los aportes al IESS, corresponden al aporte individual (9,45%) y patronal (12,15%) que se liquidaran al Seguro Social, e incluyen el fondo de reserva.

Los beneficios a empleados, incluyen valores corrientes por bono navideño (décimo tercero), bono escolar (décimo cuarto) y vacaciones.

INNOVA REPRESENTACIONES INNOREPSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

13. Cuentas por pagar a largo plazo

Un detalle de las cuentas por pagar a largo plazo, es el siguiente:

| Diciembre 31, | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--------------------------------------|-------------------|-------------|
| Compañías relacionadas (Ver Nota 17) | 505.800,51 | 0,00 |
| Accionistas (Ver Nota 17) | 125.293,01 | 0,00 |
| | <u>631.093,52</u> | <u>0,00</u> |

14. Capital social

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 el capital social de la Compañía estaba constituido por \$ 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una, totalmente pagadas.

15. Costo de venta

El movimiento del costo de venta es el siguiente:

| Diciembre 31, | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--------------------|-------------------|-------------------|
| Inventario inicial | 427.600,47 | 8.485,64 |
| Compras locales | 736.990,36 | 710.663,83 |
| Importaciones | 0,00 | 545.789,83 |
| Inventario final | -491.804,55 | -427.600,47 |
| | <u>672.786,28</u> | <u>837.338,83</u> |

16. Gastos administrativos y de ventas

Un detalle de los gastos administrativos y de ventas es el siguiente, es el siguiente:

| Diciembre 31, | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Sueldos, salarios y demás remuneraciones | 122.234,68 | 146.469,54 |
| Beneficios sociales | 21.278,04 | 27.910,80 |
| Aporte al IESS | 22.100,55 | 25.634,12 |
| Honorarios | - | 2.700,00 |
| Mantenimientos y reparaciones | 98.457,02 | 10.650,11 |
| Materiales | 13.861,42 | 7.916,56 |
| Adecuaciones y remodelaciones | - | 0,00 |
| Arredamientos | 93.439,29 | 103.265,53 |
| Servicios básicos | 40.571,41 | 31.971,97 |
| Depreciaciones | 7.062,37 | 20.377,93 |
| Servicios de terceros | - | 0,00 |
| Seguros y reaseguros | 914,42 | 1.132,84 |
| Gastos de gestion | - | 310,10 |
| Impuestos contribuciones y otros | 4.985,13 | 9.194,27 |
| Gastos de viaje | - | 1.761,75 |
| Publicidad y propaganda | 5.265,60 | 6.214,83 |
| Comisiones | 10.967,43 | 10.476,56 |
| Intereses bancarios | 1.818,93 | 968,44 |
| Otros | 59.754,33 | 43.016,24 |
| | <u>502.710,62</u> | <u>449.971,59</u> |

INNOVA REPRESENTACIONES INNOREPSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

17. Saldos y transacciones con partes relacionadas

Los saldos con partes relacionadas, fueron los siguientes:

| | 2015 | 2014 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Cuentas por cobrar corriente | | |
| CATALOGO PASSOS | 1.584,37 | |
| Jhon Alberto Figueroa Vivanco | 4.000,00 | 0,00 |
| | <u>5.584,37</u> | <u>0,00</u> |
| | 2015 | 2014 |
| Cuentas por pagar | | |
| DISBREN S.A. | 505.800,51 | 489.975,14 |
| Jhon Alberto Figueroa Vivanco | 17.038,25 | 0,00 |
| Narcisa Elizabeth Eras | 108.254,76 | 0,00 |
| | <u>631.093,52</u> | <u>489.975,14</u> |

Las transacciones con partes relacionadas fueron realizadas en términos acordadas entre ellos, considerando principio de plena competencia, similar como si se hubieran realizado con terceros no vinculados, y no generan intereses.

18. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de preparación de este informe, no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.


Brenda Figueroa Eras
Gerente General


Shirley Suastegui Solorzano
Contadora General