

## **Notas a los Estados Financieros**

31 de diciembre del 2016

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

### **1. INFORMACION GENERAL**

Importadora Electric Jordan S. A. IMPORTJORDAN (la Compañía) fue constituida en la ciudad de Guayaquil, República del Ecuador, el 19 de abril de 2006 e inscrita en el registrador mercantil el 30 de mayo del mismo año. Su actividad principal consiste en la venta al por mayor de accesorios, partes y piezas de vehículos automotores. La Compañía se encuentra domiciliada en la provincia del Guayas, cantón Guayaquil, parroquia Sucre.

Siendo Ecuador uno de los principales países exportadores de petróleo, su situación económica se agudiza por los bajos precios del crudo en los mercados internacionales, lo cual afecta en el presupuesto general del estado. Otro factor importante que incide en la situación económica del país, es la devaluación de las monedas en los países vecinos, ya que reduce las exportaciones no petroleras, debido a que el precio de los productos que compiten con los nuestros son relativamente más bajos. Adicionalmente, el terremoto que ocurrió en abril del 2016, dejó cuantiosas pérdidas económicas, debido a los múltiples daños estructurales en inmuebles, infraestructura vial y centros comerciales de ciertas provincias del país.

Con la finalidad de hacer frente a la situación del país, el gobierno adoptó varias medidas económicas, tales como: el incremento temporal del impuesto al valor agregado, las contribuciones solidarias extraordinarias, disminución del gasto corriente y mantener hasta junio del 2017 el esquema de restricción de importaciones a través de las salvaguardas y derechos arancelarios, entre otras.

**Aprobación de los estados financieros.-** Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 fueron autorizados para su emisión por la Gerencia de Importadora Electric Jordan S. A. IMPORTJORDAN el 6 de abril del 2017 y serán presentados a la Junta de Accionistas para su aprobación.

### **2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros de la Compañía son aquellas descritas en los siguientes incisos y se han aplicado en forma consistente para los años presentados.

#### **2.1 BASES DE PRESENTACIÓN**

**Declaración de cumplimiento y bases de presentación y revelación.-** Los estados financieros adjuntos de Importadora Electric Jordan S. A. IMPORTJORDAN comprenden los estados de situación financiera, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015 y sus respectivas notas. La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía, Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar estadounidense), Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico; el cuál generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

**Notas a los Estados Financieros**

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

**2.2 INCORPORACION DE NUEVAS NORMAS FINANCIERAS**

Al 31 de diciembre del 2016, se han publicado nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación:

<b>Norma</b>	<b>Contenido</b>	<b>Efectiva a partir de:</b>
NIIF 1	Enmiendas relaciondas a la eliminacion de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, la NIC 19 y la NIIF 10.	1 de enero 2018
NIIF 2	Enmiendas que aclaran como contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en acciones.	1 de enero 2018
NIIF 4	Enmiendas a la NIIF 4 "Contratos de Seguros" relativas a la aplicación de la NIIF 9 (Instrumentos financieros).	Enero 1, 2018
NIIF 9	Corresponde a la revision final de la NIIF 9, que reemplaza las publicadas anteriormente y a la NIC 39 y sus guias de aplicación.	Enero 1, 2018
NIIF12	Mejoras con respecto a la clarificacion del alcance de la norma "informacion a revelar sobre participaciones en otras entidades".	Enero 1, 2017
NIIF 15	Publicacion de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazara a la NIC 11 y la NIC 18.	Enero 1, 2018
NIIF 16	Publicacion de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazara a la NIC 17.	Enero 1, 2019
IFRIC 22	Aclaracion sobre transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una contraprestacion denominada o tasada en una moneda extranjera.	Enero 1, 2018
NIC 28	Mejoras relaciondas con la medicion de una asociada o una empresa conjunta a su valor razonable.	Enero 1, 2018
NIC 40	Enmiendas que clasifican aspectos referentes a las transferencias de propiedades de inversion y que las mismas deben realizarse cuando hay un cambio demostrable en el uso del activo.	Enero 1, 2018
NIC 7	Enmiendas que incorporan revelaciones adicionales que permiten analizar los cambios en sus pasivos derivados de las actividades de financiacion.	Enero 1, 2017
NIC 12	Enmiendas que establecen el reconociento de activos por impuestos diferidos por perdidas no realizadas, y aclaran como contabilizar los activos por impuestos diferidos, relacionados con instrumentos de deuda medidos a valor razonable.	Enero 1, 2017

La compañía basada en la naturaleza de sus operaciones, considera que la adopción de las enmiendas, interpretaciones y normas nuevas mencionadas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

## **Notas a los Estados Financieros**

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

### **2.3 ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS**

Conforme a las NIIF, la preparación de los estados financieros requiere el uso de estimaciones contables. También implica a que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Estas estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

Los principales supuestos en relación con hechos futuros y otras fuentes de las estimaciones propensas a variaciones a la fecha de los estados financieros y que por su naturaleza pueden causar ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año, se presentan a continuación:

**Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales.-** La estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La estimación para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

**Deterioro de propiedades, maquinarias y equipos.-** La Compañía estima que no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen la propiedades, maquinarias y equipos a la fecha de los estados financieros. Sobre una base anual, y cuando se detecta la existencia de algún indicio de deterioro, la Compañía efectúa las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.

**Activos por impuesto a la renta diferido.-** Los activos por impuesto a la renta diferido han sido reconocidos considerando que existe una probabilidad razonable de su realización a través de su aplicación a utilidades fiscales futuras derivado de la tendencia histórica de los resultados de la Compañía.

**Vida útil y valor residual de activos.-** La Compañía revisa la vida útil estimada y el valor residual de los activos de forma anual considerando que estos importes no son definitivos y únicamente representan el patrón esperado de uso de los activos en el tiempo. La gerencia estima que la vida útil y valor residual de los activos es razonable en base al uso estimado de los mismos y cualquier cambio prospectivo en estos importes no sería significativo.

### **2.4 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

El efectivo y y equivalentes de efectivo reconocidos en los estados financieros comprenden el efectivo en caja, cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad y certificado de depósito a plazo. Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

### **2.5 PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS**

**Reconocimiento.-** Se reconoce como propiedades, maquinarias y equipos a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, comercialización, prestación del servicio y su vida útil sea superior a un año. En cuanto a la política monetaria, la compañía evaluará un monto razonable para los activos adquiridos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.

**Notas a los Estados Financieros**

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

**Medición en el momento del reconocimiento.-** Las partidas de propiedades, maquinarias y equipos se medirán inicialmente por su costo. El costo de la propiedades, maquinarias y equipos comprenderán los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizados. En caso de que se construya una propiedad se deberá considerar los costos de mano de obra, materiales, honorarios a técnicos y todos los costos directamente relacionados a la construcción del bien.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados, así como los costos que representen las obligaciones por desmantelamiento y reparación.

**Medición posterior al reconocimiento.-** Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de las propiedades, maquinarias y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cuando un elemento significativo de las propiedades, maquinarias y equipos requiere ser reemplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de propiedades, maquinarias y equipos.

**Método de depreciación, vida útil y valor residual.-** El costo de propiedades, maquinarias y equipos se deprecia aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil, el valor residual y el método de depreciación para un bien no son definitivos, debiéndoselos tomar únicamente como guía de un promedio normal y razonable de la utilización de los bienes, por lo tanto son revisados al final de cada período sobre el que se informa, reconociendo cualquier cambio en su importe como una estimación contable. La vida útil para cada grupo significativo de activos se presenta en el siguiente detalle:

<u>Cuentas</u>	<u>Tasa</u>
Edificios	5%
Maquinarias y equipos	10%
Equipo de computación	33%
Muebles y enseres	10%
Vehículos	20%

**Baja de propiedades, maquinarias y equipos.-** Las propiedades, maquinarias y equipos puede darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, robo y/o hurto provocado por caso fortuito o fuerza mayor. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de propiedades, maquinarias y equipos equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del periodo. Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos.

**Deterioro.-** Al final de cada período, Importadora Electric Jordan S. A. IMPORTJORDAN, evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicio de deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

## Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

### 2.6 IMPUESTOS

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

**Impuesto corriente.-** Se basa en la utilidad gravable registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta al final de cada período aprobada por la Autoridad Tributaria.

**Impuestos diferidos.-** Se calculan sobre las diferencias temporarias (imponibles o deducibles) existentes a la fecha del balance que nacen de la comparación entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos del reporte financiero. Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por todas las diferencias temporarias deducibles, pérdidas tributarias a compensar, entre otras, en la medida en que sea probable recuperar dichos importes con la utilidad gravable contra las cuales las diferencias temporarias deducibles pueden ser utilizadas. Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles.

En general, 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 y se presentan netos en los estados financieros. La Compañía realiza la compensación de activos con pasivos por impuestos, solo si se tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos frente a la autoridad tributaria.

**Impuestos corrientes y diferidos.-** Se reconocen como ingreso o gasto, y se registran en el resultado del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera de los resultados, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

### 2.7 PROVISIONES

Las provisiones son reconocidas cuando Importadora Electric Jordan S. A. IMPORTJORDAN tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado; puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación.

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación.

### 2.8 BENEFICIOS A EMPLEADOS

**Obligaciones por beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio.-** El importe de las obligaciones por beneficios definidos es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, realizado por un profesional independiente (actuario).

Las ganancias o pérdidas actuariales que puedan surgir de los cambios en las hipótesis actuariales aplicadas por el actuario se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

**Notas a los Estados Financieros**

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

El importe de las obligaciones por beneficios definidos es reconocido en los resultados del ejercicio hasta que el trabajador adquiera su derecho a aplicar a dichos beneficios, en cuyas circunstancias se realizará el pago contra la provisión constituida para el efecto.

**Participación a trabajadores.-** La compañía reconoce un pasivo y un gasto producto de la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía en cada año. El importe de este beneficio se calcula directamente de la utilidad contable antes de impuestos en apego a la normativa del Código de Trabajo y disposiciones complementarias. El porcentaje para el cálculo equivale al 15% de la utilidad contable.

**Vacaciones.-** La compañía registra un pasivo y un gasto para reconocer la provisión de las vacaciones de sus trabajadores considerando el tiempo de la prestación de su servicio el final del período. Este beneficio se liquida contra la provisión constituida para el efecto al momento en que el trabajador goza de su derecho a tomar sus vacaciones.

**2.9 INGRESOS**

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar por la venta de bienes y servicios, considerando el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

**Ingresos por venta de bienes.-** Los ingresos derivados de la venta de bienes se reconocen en base a su grado de realización en función a lo cual los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en los periodos contables en los que tiene lugar la venta de bienes. Adicionalmente, los ingresos son reconocidos en la medida en que se espere obtener beneficios económicos futuros y el grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido de forma fiable.

**2.10 COSTOS Y GASTOS**

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento, independientemente de la fecha en que se haya realizado su pago y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

**2.11 COMPENSACIONES DE SALDOS Y TRANSACCIONES**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, excepto en 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.

Se presentan netos en resultados, los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una 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.

**Notas a los Estados Financieros**

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

**2.12 ACTIVOS FINANCIEROS**

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos. Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas por la Compañía en las fechas en que realiza cada transacción, siendo la fecha de contratación, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender un activo financiero.

**Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.-** Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado, menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar son dadas de baja o por deterioro. El período de crédito sobre las ventas de bienes es de 30 hasta 120 días, dependiendo de los montos facturados.

Las cuentas por cobrar comerciales incluirán una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

**Deterioro de activos financieros al costo amortizado.-** El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de estimación. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

**Baja de un activo financiero.-** Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

**2.13 PASIVOS FINANCIEROS**

**Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía.-** Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

**Pasivos financieros medidos al costo amortizado.-** Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

**Notas a los Estados Financieros**

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

**Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.-** Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para el pago de bienes y servicios es de 30 a 60 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se liquiden de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

**Baja de un pasivo financiero.-** Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

**3. PROVISIÓN POR DETERIORO DE CUENTAS POR COBRAR**

El siguiente es el movimiento de la provisión por deterioro de cuentas por cobrar en los años que terminaron el 31 de diciembre del 2016 y 2015:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo al inicio del año	US\$	48,159	29,459
Provisión cargada a resultados		15,968	18,700
Castigo de cuentas Incobrables		(13,184)	-
Saldo al final del año	US\$	<u>50,943</u>	<u>48,159</u>

**4. OTROS CUENTAS POR COBRAR**

Un detalle de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anticipos a proveedores	US\$	124,333	43,498
Anticipos a empleados		89,734	55,864
Impuesto al valor agregado crédito tributario		-	79,274
Impuesto a la salida de divisas		-	11,103
Otras		2,027	21,936
	US\$	<u>216,094</u>	<u>211,675</u>

**Notas a los Estados Financieros**

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

**5. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS**

Un detalle y movimiento de propiedades, maquinarias y equipos al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

		2016			
		Saldos al 31/12/15	Adiciones	Venta	Saldos al 31/12/16
Costo:					
Terreno	US\$	522,835	-	-	522,835
Instalaciones		5,266	-	-	5,266
Maquinarias y Equipos		42,941	-	-	42,941
Muebles y Enseres		14,655	-	-	14,655
Equipos de Computación		25,672	-	-	25,672
Vehículo		197,424	28,218	(24,677)	200,965
Construcciones en proceso		209,756	3,636	-	213,392
		<u>1,018,549</u>	<u>31,854</u>	<u>(24,677)</u>	<u>1,025,726</u>
Depreciacion acumulada		(170,433)	(28,738)	8,525	(190,646)
	US\$	<u>848,116</u>	<u>3,116</u>	<u>(16,152)</u>	<u>835,080</u>
		2015			
		Saldos al 31/12/14	Adiciones		Saldos al 31/12/15
Costo:					
Terreno	US\$	522,835	-		522,835
Instalaciones		5,266	-		5,266
Maquinarias y Equipos		23,883	19,058		42,941
Muebles y Enseres		13,674	981		14,655
Equipos de Computación		22,270	3,402		25,672
Vehículo		196,054	1,370		197,424
Construcciones en proceso		51,080	158,676		209,756
		<u>835,062</u>	<u>183,487</u>		<u>1,018,549</u>
Depreciacion acumulada		(133,520)	(36,913)		(170,433)
	US\$	<u>701,542</u>	<u>146,574</u>		<u>848,116</u>

**Notas a los Estados Financieros**

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

**6. DEUDA A LARGO PLAZO**

El resumen de la deuda a largo plazo al 31 de diciembre del 2016 y 2015, es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Con instituciones financieras:		
Vencimiento mensual hasta septiembre del 2018 y tasa de interes fija del 11.23% anual	US\$ 7,733	11,502
Vencimiento mensual hasta junio del 2017 y tasa de interes variable del 9.76% anual	46,888	134,097
Vencimiento mensual hasta diciembre del 2017 y tasa de interes variable del 9.71% anual	73,229	139,699
Vencimiento mensual hasta junio del 2020 y tasa de interes fija del 8% anual	370,319	458,484
Vencimiento en mayo del 2018 y tasa de interes fija del 9.33% anual	30,000	-
Vencimiento anual hasta agosto del 2016 y tasa de interes del 8.75% anual	-	200,000
Total deuda a largo plazo	<u>528,169</u>	<u>943,782</u>
Menos vencimiento circulante	219,832	445,601
Deuda a largo plazo, excluyendo vencimientos circulantes	US\$ <u><u>308,337</u></u>	<u><u>498,181</u></u>

**7. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS**

Cuentas por pagar accionista corresponden a préstamos al accionista principal de la Compañía para capital de trabajo. Estas operaciones no generan ningún tipo de interés ni tienen fecha de vencimiento determinada. La Compañía no ha determinado el valor razonable de las cuentas por pagar accionista aplicando el método de costo amortizado, como lo requieren las Normas Internacionales de Información Financiera; sin embargo, la Administración considera que el efecto en los estados financieros adjuntos por la no aplicación de este método no es significativo.

**8. IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR**

La tasa corporativa de impuesto a la renta ecuatoriana es el 22%. Dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades se reinvierten en la Compañía a través de aumentos en el capital acciones y se destinan a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos o bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad.

Un resumen del movimiento de impuesto a la renta por pagar, neto de crédito tributario por los años que terminaron al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es el siguiente:

**Notas a los Estados Financieros**

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo al inicio del año	US\$	140,958	25,942
Impuesto a la renta corriente		102,169	189,566
Pago de impuesto a la renta del año anterior		(140,958)	(25,942)
Retenciones de impuesto a la renta crédito tributario		(23,173)	(48,608)
Anticipo de impuesto a la renta		<u>(29,377)</u>	<u>-</u>
	US\$	<u><u>49,619</u></u>	<u><u>140,958</u></u>

**9. OTRAS CUENTAS Y GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

Un resumen de otras cuentas y gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es el siguiente:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Prestamos de accionistas	US\$	172,379	90,274
Impuesto al valor agregado		34,514	84,745
Retenciones de impuesto a la renta		2,114	3,173
Tarjetas de crédito		18,306	14,578
Nómina y beneficios sociales por pagar:			
Vacaciones		31,296	35,157
Sueldos y salarios		1,550	-
Décimo tercero y cuarto sueldos		17,286	-
Aportes personal y patronal, Préstamos less		14,926	11,984
Participación de los trabajadores en las utilidades		75,128	152,037
Anticipos de clientes		51,482	55,168
Otros		<u>12,891</u>	<u>11,821</u>
	US\$	<u><u>431,872</u></u>	<u><u>458,937</u></u>

De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta. La Compañía ha estimado el gasto de participación de los trabajadores en las utilidades en US\$75,128 para el año 2016.

**10. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS – JUBILACIÓN PATRONAL E INDEMNIZACIONES POR DESAHUCIO**

El movimiento en el valor presente de las reservas para pensiones de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio por el año que termino el 31 de diciembre del 2016 es el siguiente:

**Notas a los Estados Financieros**

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

		Jubilación patronal	Indemnizaciones por desahucio	Total
Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2015	US\$	31,539	12,478	44,017
Pérdida (ganancia) actividades		(8,196)	1,494	(6,702)
Efecto liquidaciones anticipadas				-
Costos por servicios actuales		9,241		9,241
Costo financiero del período		1,990	3,284	5,274
Beneficios pagados		(1,585)	(3,034)	(4,619)
Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2016	US\$	<u>32,989</u>	<u>14,222</u>	<u>47,211</u>

Según se indica en la nota 2(h), todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma compañía tienen derecho a jubilación patronal. La Compañía acumula este beneficio en base a estudios anuales elaborados por una firma de actuarios independientes. Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el “Método de Crédito Unitario Proyectado”, con este método, la Compañía atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el período corriente. Las obligaciones se miden según sus valores descontados, puesto que existe la posibilidad de que sean satisfechas muchos años después de que los empleados hayan prestado sus servicios y se determina el importe de las pérdidas y ganancias actuariales. Las disposiciones legales no establecen la obligatoriedad de constituir fondos o asignar activos para cumplir con el plan.

Las provisiones del plan de jubilación consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de US\$20 si el trabajador es beneficiario de la jubilación del IESS y de US\$30 si sólo tiene derecho a la jubilación patronal y 25 años mínimo de servicio sin edad mínima de retiro. De acuerdo a los estudios actuariales contratados por la Compañía, los que cubren a todos los empleados, el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2016 asciende a US\$32,989 respectivamente, los cuales no superan los diez años de tiempo de servicio.

Los principales supuestos considerados en los estudios actuariales a la fecha de los estados financieros son los siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Tasa de descuento	7,46%	6,31%
Tasa de incremento salarial	3,00%	3,00%
Tabla de rotación (promedio)	11,80%	11,80%
Vida laboral promedio remanente	<u>6,63</u>	<u>6,89</u>

Cambios en las tasas o supuestos usados en los estudios actuariales pueden tener un efecto importante en los montos reportados.

**11. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS**

En el curso normal de sus operaciones, la Compañía está expuesta a diversos riesgos relacionados con los instrumentos financieros: riesgo de crédito, de liquidez, de capital, entre otros. Las políticas de administración de riesgos de la Compañía permiten identificar y analizar los riesgos, determinan su magnitud, proponen controles y medidas adecuadas, y su aplicación de manera efectiva.

**Notas a los Estados Financieros**

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

**Riesgo de crédito.-** Se encuentra presente en el efectivo, en las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La naturaleza del efectivo y las cuentas por cobrar por créditos directos es de corto plazo, por lo que su importe en libros se aproxima a su valor razonable,

En las cuentas por cobrar, se presenta cuando existe una alta probabilidad de que los clientes no cumplan con sus obligaciones contractuales.

**Riesgo de liquidez.-** La Administración de la Compañía es la responsable por la gestión de liquidez. La principal fuente de liquidez de la Compañía son sus flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. La Compañía monitorea su riesgo de liquidez usando una herramienta de planificación de liquidez recurrente. Esta herramienta considera el vencimiento de los activos financieros (Ej. Cuentas por cobrar, otros activos financieros) y los flujos de efectivo proyectados operacionales para un período de doce meses.

**Riesgo de tipo de cambio.-** La Compañía realiza la totalidad de sus operaciones en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, consecuentemente, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

**Riesgo de gestión de capital.-** La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando los ratios establecidos por la gerencia, entre otras medidas. Al 31 de diciembre de 2016, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

**Valor razonable de los instrumentos financieros.-** La Administración de la Compañía considera que los valores en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

**12. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

**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. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

**RESULTADOS ACUMULADOS**

Esta cuenta comprende los resultados acumulados ordinarios de cada ejercicio que no han sido capitalizados, apropiados en otras reservas o que no han sido distribuidos a los accionistas. Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Resultados acumulados inicial	US\$	2,591,972	2,019,997
Transferencias para aumento de capital		-	(100,000)
Utilidad del ejercicio		<u>323,558</u>	<u>671,975</u>
Resultados acumulados final	US\$	<u><u>2,915,530</u></u>	<u><u>2,591,972</u></u>

**Notas a los Estados Financieros**

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

**13. GASTOS DE ADMINISTRACION Y GENERALES**

Un detalle de los gastos de administración y ventas al y por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2016 y 2015 es el siguiente:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos y salarios	US\$	517,569	435,388
Beneficios sociales		201,794	158,811
Impuestos contribuciones y multas		149,900	22,853
Arriendo de local		79,200	48,000
Servicios prestados		49,694	123,382
Honorarios		47,988	45,489
Mantenimiento y reparaciones		36,113	27,494
Gastos de alimentacion movilizacion		31,202	9,800
Gasto de depreciacion		28,739	39,195
Servicios basicos		28,638	26,623
Seguros y Reaseguros por cobrar		23,630	27,978
Gastos de viaje		22,879	6,010
Suministros y materiales		16,472	19,063
Provison por deterioro de cuentas por cobrar		15,968	18,701
Promocion y publicidad		6,534	25,910
Servicios de limpieza	US\$	6,448	20,125
Otros egresos		60,478	53,937
		<u>1,323,246</u>	<u>1,108,759</u>

**14. GASTOS FINANCIEROS**

Un detalle de los gastos financieros al y por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2016 y 2015 es el siguiente:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Intereses	US\$	77,756	57,618
Comisiones		7,652	11,141
	US\$	<u>85,408</u>	<u>68,759</u>

**15. EVENTOS SUBSECUENTES**

Desde el 31 de diciembre 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (6 de abril del 2017) no han ocurrido eventos que requiera revelaciones adicionales y/o ajustes a los estados financieros adjuntos.