

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los señores accionistas de
GONDOLAS & PERCHAS S.A. GONPERSA:**

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de GONDOLAS & PERCHAS S.A. GONPERSA, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, y los correspondientes estados de resultado, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las principales políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de GONDOLAS & PERCHAS S.A. GONPERSA al 31 de diciembre de 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamento de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de GONDOLAS & PERCHAS S.A. GONPERSA de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador; y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración de GONDOLAS & PERCHAS S.A. GONPERSA en relación con los estados financieros

La Administración de GONDOLAS & PERCHAS S.A. GONPERSA es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), siempre detecte un error material cuando existe. Los errores pueden deberse a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o de forma conjunta, pueden preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

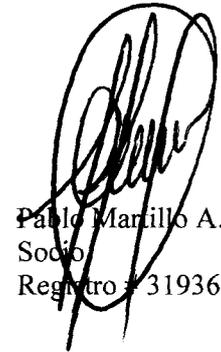
- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



SC-RNAE-2-698
Marzo 30, 2017
Guayaquil-Ecuador



Pablo Marillo A.
Socio
Registro # 31936

GONDOLAS & PERCHAS S.A. GONPERSA

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	96,098	112,499
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	6	202,752	158,729
Inventarios	7	32,843	67,959
Gastos pagados por anticipado		6,764	6,060
Otros activos corrientes	8	<u>40,550</u>	<u>60,000</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>379,007</u>	<u>405,247</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos, neto	9	463,276	464,908
Activos por impuestos diferidos	22	11,000	3,376
Cuentas por cobrar relacionadas	14	47,782	77,282
Otros activos no corrientes	10	<u>89,393</u>	<u>83,993</u>
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>611,451</u>	<u>629,559</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>990,458</u>	<u>1,034,806</u>

Ver notas a los estados financieros

Sr. Milton Luzuriaga
Gerente General

CPA. Ana María Vanegas
Contadora General

GONDOLAS & PERCHAS S.A. GONPERSA

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	11	391,182	259,266
Cuentas por pagar relacionadas	14		7,390
Obligaciones bancarias y con terceros	12	125,885	156,913
Obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo	13	<u>78,340</u>	<u>69,956</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>595,407</u>	<u>493,525</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones con terceros	12	14,242	29,804
Cuenta por pagar relacionada	14		29,500
Obligaciones por beneficios a los empleados a largo plazo	15	<u>31,806</u>	<u>20,359</u>
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		<u>46,048</u>	<u>79,663</u>
TOTAL PASIVOS		<u>641,455</u>	<u>573,188</u>
PATRIMONIO			
Capital	16	100,000	100,000
Reserva legal	18	13,275	4,069
Otro resultado integral		(4,956)	
Resultados acumulados		<u>240,684</u>	<u>357,549</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>349,003</u>	<u>461,618</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>990,458</u>	<u>1,034,806</u>

Ver notas a los estados financieros

Sr. Milton Luzuriaga
Gerente General

CPA. Ana María Vanegas
Contadora General

GONDOLAS & PERCHAS S.A. GONPERSA

ESTADO DE RESULTADO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		2,001,155	1,893,175
COSTO DE VENTAS	19	<u>(1,240,467)</u>	<u>(1,237,309)</u>
GANANCIA BRUTA		<u>760,688</u>	<u>655,866</u>
Gastos de administración	20	(357,070)	(303,676)
Costos de distribución	20	<u>(233,390)</u>	<u>(196,329)</u>
Utilidad en operación		<u>170,228</u>	<u>155,861</u>
Otros (gastos) ingresos, neto		(1,317)	14,183
Gastos financieros, neto		<u>(20,407)</u>	<u>(23,782)</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a las ganancias		<u>148,504</u>	<u>146,262</u>
Participación de trabajadores	21	<u>(22,276)</u>	<u>(21,939)</u>
Utilidad antes del impuesto a las ganancias		<u>126,228</u>	<u>124,323</u>
Impuesto a las ganancias	22	<u>(35,428)</u>	<u>(32,260)</u>
Utilidad del periodo		<u>90,800</u>	<u>92,063</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
Pérdida actuarial por planes de beneficios definidos		<u>(4,956)</u>	—
Resultado integral total del año		<u>85,844</u>	<u>92,063</u>
Ver notas a los estados financieros			

Sr. Milton Luzuriaga
Gerente General

CPA. Ana María Vanegas
Contadora General

GONDOLAS & PERCHAS S.A. GONPERSA

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	Capital	Aporte para futuro aumento de capital	Reservas	Otro resultado integral	Por aplicación de la NIIF para las PYMES	Resultados acumulados	Total
ENERO 1 DE 2015 (No auditado)	800		4,069		(823)	356,309	360,355
Cambios:							
Aporte en efectivo		9,200					9,200
Transferencia		90,000				(90,000)	
Capitalización	99,200	(99,200)					
Utilidad del periodo						92,063	92,063
DICIEMBRE 31 DE 2015 (No auditado)	<u>100,000</u>		<u>4,069</u>		<u>(823)</u>	<u>358,372</u>	<u>461,618</u>
Cambios:							
Compensación					823	(823)	
Impuesto a la renta años anteriores, nota 11						(4,124)	(4,124)
Apropiación, nota 18			9,206			(9,206)	
Utilidad del periodo						90,800	90,800
Otro resultado integral:							
Pérdida actuarial por planes de beneficios definidos				(4,956)			(4,956)
Transacción con los propietarios:							
Dividendos, nota 17						(194,335)	(194,335)
DICIEMBRE 31 DE 2016	<u>100,000</u>		<u>13,275</u>	<u>(4,956)</u>		<u>240,684</u>	<u>349,003</u>

Ver notas a los estados financieros

Sr. Milton Luzuriaga
Gerente General

CPA. Ana María Vanegas
Contadora General

GONDOLAS & PERCHAS S.A. GONPERSA

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Flujos de efectivo y equivalentes de efectivo de actividades de operación		
Cobros de clientes	1,953,299	1,894,892
Pagos a proveedores, empleados y otros	(1,640,414)	(1,680,928)
Gastos financieros, neto	(20,407)	(23,782)
Impuesto a las ganancias pagado	(36,384)	(26,816)
Otros ingresos, neto	<u>2,132</u>	<u>551</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>258,226</u>	<u>163,917</u>
Flujos de efectivo y equivalentes de efectivo en actividades de inversión		
Venta de propiedades y equipo		24,869
Adquisiciones de propiedades y equipo	(69,627)	(67,349)
Compras de otros activos a largo plazo	<u>(5,400)</u>	<u>(80,493)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(75,027)</u>	<u>(122,973)</u>
Flujos de efectivo y equivalentes de efectivo en actividades de financiación		
Aporte en efectivo		9,200
Nuevos préstamos bancarios y con terceros	200,000	296,058
Pago de préstamos	(246,590)	(286,315)
Dividendos pagados	(145,620)	
Pagos a partes relacionadas	<u>(7,390)</u>	<u>(4,989)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de financiación (Disminución) incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo durante el periodo	<u>(199,600)</u>	<u>13,954</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	112,499	57,601
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>96,098</u>	<u>112,499</u>

(CONTINÚA)

Ver notas a los estados financieros

Sr. Milton Luzuriaga
Gerente General

CPA. Ana María Vanegas
Contadora General

GONDOLAS & PERCHAS S.A. GONPERSA

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)**

(CONTINUACIÓN)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Conciliación entre la utilidad del periodo y los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Utilidad del periodo	<u>90,800</u>	<u>92,063</u>
Ajuste por partidas distintas al efectivo y equivalentes de efectivo:		
Depreciación, nota 9	64,660	59,289
Pérdida por deterioro de cuentas por cobrar comerciales, nota 6	2,977	1,309
Ganancia en venta de propiedades y equipos, nota 9		(13,632)
Provisiones para jubilación patronal y desahucio, nota 15	10,263	
Otras provisiones, nota 11	55,300	
Impuestos diferidos, nota 22	(11,000)	
Otros activos corrientes, nota 8	19,450	
Baja de propiedades y equipos, nota 9	73	
Ajuste de impuesto diferido, nota 22	3,376	
Cambios en activos y pasivos corrientes:		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(46,571)	123,057
Gastos pagados por anticipado	5,822	(493)
Inventarios	35,116	(23,925)
Otros activos corrientes		(3,500)
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	23,348	(86,928)
Obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo	8,384	16,677
Obligaciones por beneficios a los empleados a largo plazo	<u>(3,772)</u>	
Total ajustes	<u>167,426</u>	<u>71,854</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>258,226</u>	<u>163,917</u>

Ver notas a los estados financieros

Sr. Milton Luzuriaga
Gerente General

CPA. Ana María Vanegas
Contadora General

GONDOLAS & PERCHAS S.A. GONPERSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

1. INFORMACIÓN GENERAL

GONDOLAS & PERCHAS S.A. GONPERSA, con RUC 0992600527001 fue constituida mediante escritura pública el 19 de enero de 2009 en el cantón Guayaquil (Guayas – Ecuador), aprobada por el Subdirector Departamento Jurídico de Compañías según Resolución No. 09.G.IJ.0000292 e inscrita en el Registro Mercantil el 19 de enero de 2009 con un plazo de duración de cincuenta años. La Compañía está ubicada en la Ciudadela Prosperina, del Cantón de Guayaquil, Provincia del Guayas.

Su objeto principal es la fabricación de muebles, productos de ferretería, mantenimiento e instalación de sistemas de almacenaje estanterías y góndolas.

2. BASES DE PREPARACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los presentes estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), la misma que ha sido adoptada en Ecuador y representa la adopción integral, explícita y sin reserva de la referida norma internacional y aplicada de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES, requiere el uso de estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que supuestos y estimados son significativos para la elaboración de los estados financieros.

En mayo de 2015, el IASB emitió las modificaciones de la NIIF para las PYMES, las cuales serán aplicadas a los periodos anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2017.

Con excepción de las siguientes tres modificaciones, cada una de ellas afecta únicamente a unos pocos párrafos, y en muchos casos sólo unas pocas palabras, en la NIIF para las PYMES:

- Permitir la opción de utilizar el modelo de revaluación de propiedades, planta y equipo en la Sección 17 – Propiedades, Planta y Equipo;
- Alinear los principales requisitos de reconocimiento y medición para el impuesto a las ganancias diferido de la NIC 12 Impuesto a las Ganancias; y
- Alinear los principales requisitos de reconocimiento y medición de los activos para exploración y evaluación con la NIIF 6 Exploración y Evaluación de Recursos Minerales.

Estos estados financieros están presentados en dólares estadounidenses completos.

A continuación se resumen las políticas contables significativas utilizadas en la preparación de estos estados financieros:

Efectivo y equivalentes de efectivo – Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos e inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

Instrumentos financieros – Los activos y pasivos financieros se registran inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo es reconocido como parte del activo y pasivo. La entidad presenta sus instrumentos financieros de acuerdo a las disposiciones establecidas en las secciones 11 y 12 en su totalidad, es como sigue:

- **Deudores comerciales, relacionados y otras cuentas por cobrar** – La mayoría de las ventas se realizan dentro de las condiciones de créditos normales. Posterior a su reconocimiento inicial se registran a su costo amortizado aplicando el método de interés efectivo, menos una provisión por deterioro, en los casos aplicables. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales, relacionados 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.
- **Acreeedores comerciales, relacionados y otras cuentas por pagar** – Son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses y están contabilizadas a sus importes no descontados. Posterior a su reconocimiento inicial se registran a su costo amortizado aplicando el método de interés efectivo.

Propiedades y equipos – Las propiedades y equipos están medidos en su reconocimiento inicial al costo histórico que incluye valores que son directamente atribuibles a la adquisición del bien. Las propiedades y equipos, tras su reconocimiento inicial, están medidas al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro del valor acumuladas en el caso de producirse.

Los costos del mantenimiento diario de un elemento de propiedades y equipos se contabilizan en los resultados del periodo en el que incurra en dichos costos.

La depreciación de las propiedades y equipos se calcula usando el método lineal para asignar sus costos sin valores residuales sobre sus vidas útiles técnicas estimadas:

Edificio	30 años
Equipos de computación	3 años
Maquinarias y equipos	10 a 25 años
Muebles de oficina y herramientas	10 años
Vehículos	5 años

El valor residual, método de depreciación y la vida útil de los activos se revisan y se ajustan si es necesario, en cada cierre del periodo.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce hasta su importe recuperable.

La pérdida y ganancia por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultado.

Impuesto a las ganancias – El gasto por impuesto a las ganancias representa el impuesto a la renta por pagar corriente, el cual se basa en la utilidad gravable (tributaria) 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 gasto cargado a resultados del año y pasivo de la Compañía por impuesto corriente se calcula utilizando la tasa del 22%, según disposiciones tributaria vigente.

Obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo – Se registran en el rubro de obligaciones a los empleados a corto plazo de los estados de situación financiera y corresponden principalmente a:

- a) **Participación de trabajadores** – Es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes de impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente y se registra con cargo a los resultados del periodo.
- b) **Vacaciones** – Se registra en el costo y gasto correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- c) **Décimotercera y décimocuarta remuneración** – Se provisionan en el costo y gasto y se pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias – Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción. Los ingresos de actividades ordinarias se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

Costos y Gastos - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los estados financieros en conformidad con la NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos que afectan los montos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basada en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

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

- **Deterioro de activos** – 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.

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.

- **La estimación de vidas útiles, valor residual y métodos de depreciación de las propiedades y equipos** – La estimación de las vidas útiles, método de depreciación y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la nota 2.

4. ÍNDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos.

Año terminado	Variación
Diciembre 31	porcentual
2014	4
2015	5
2016	6

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Caja	500	25
Bancos (1)	90,032	111,946
Inversiones (2)	<u>5,566</u>	<u>528</u>
Total	<u>96,098</u>	<u>112,499</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, representan fondos mantenidos en cuatro cuentas corrientes y una de ahorro con tres bancos locales.

(2) Al 31 de diciembre de 2016, corresponden a dos certificado de depósitos emitidos en diciembre de 2016 por un banco local a 30 días plazo e interés del 1.25% y 1.50% anual.

6. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Clientes (1)	188,253	135,128
Anticipos a proveedores	14,104	7,902
Otras cuentas por cobrar	4,865	3,899
Créditos tributarios por IVA	<u>1</u>	<u>13,472</u>
Total	207,223	160,401
Deterioro acumulado de cuentas incobrables (2)	<u>(4,471)</u>	<u>(1,672)</u>
Neto	<u>202,752</u>	<u>158,729</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, representan valores por cobrar por la venta de bienes, con vencimiento de hasta 60 días plazos y no generan intereses. Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales al final del año 2016 es como sigue:

	<u>2016</u>
Por vencer	150,955
Vencidas:	
1 – 30 días	23,762
31 – 60 días	2,541
61 – 90 días	
91 – 120 días	1,120
Más de 121 días	<u>9,875</u>
Total	<u>188,253</u>

(2) El movimiento del deterioro acumulado de las cuentas incobrables al 31 de diciembre, es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio del año	1,672	363
Gasto del año	2,977	1,309
Castigo	<u>(178)</u>	<u>—</u>
Saldo al final del año	<u>4,471</u>	<u>1,672</u>

7. INVENTARIOS

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Materia prima	8,902	23,700
Materiales y suministros	<u>23,941</u>	<u>44,259</u>
Total	<u>32,843</u>	<u>67,959</u>

8. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, representan valores por cobrar a dos instituciones educativas por ventas realizadas en años anteriores, que serán recuperables mediante el canje con carreras de tercer y cuarto nivel. Durante el año 2016, la compañía canjeó US\$19,450, correspondiente a la maestría de una empleada.

9. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Terrenos	12,600	12,600
Maquinarias y equipos	387,552	363,078
Vehículos	125,021	131,567
Edificios	90,702	90,702
Construcciones en curso	40,583	
Equipos de computación	19,040	16,402
Muebles de oficina	8,364	7,315
Herramientas	<u>1,119</u>	<u> </u>
Total	684,981	621,664
Depreciación acumulada	<u>(221,705)</u>	<u>(156,756)</u>
Neto	<u>463,276</u>	<u>464,908</u>

El movimiento de propiedades y equipos al 31 de diciembre, es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio del año	464,908	468,085
Adquisiciones (1)	69,627	67,349
Venta (1)		(11,237)
Reclasificación (2)	(6,526)	
Baja	(73)	
Depreciación	<u>(64,660)</u>	<u>(59,289)</u>
Saldo al fin del año	<u>463,276</u>	<u>464,908</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, representan principalmente la construcción de un horno de pintura por US\$40,583 y adquisición de dos vehículos por US\$64,824 respectivamente. Dichas adquisiciones se realizaron mediante la venta de dos vehículos por US\$24,869 y con financiamiento de dos casas comerciales por US\$46,058 (incluye impuestos) a 36 meses plazo, nota 12.
- (2) Al 31 de diciembre de 2016, representan seguros de los vehículos comprados en el año 2015, los cuales fueron reclasificados a la cuenta gastos pagados por anticipado.

10. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
 U.S. dólares	
Anticipos a proveedores (1)	85,893	80,493
Depósitos en garantía	<u>3,500</u>	<u>3,500</u>
Total	<u>89,393</u>	<u>83,993</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, representan valores entregados a un Fideicomiso Mercantil para la adquisición de un terreno en el cantón Yaguachi por US\$240,000 según contrato de compraventa de noviembre 1 de 2013. El plazo original de entrega fue mayo de 2016 y fue posteriormente ampliado a junio de 2017.

11. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
 U.S. dólares	
Proveedores (1)	145,267	112,759
Anticipos de clientes (2)	60,602	55,155
Provisiones de gastos (3)	55,300	
Dividendos por pagar, nota 17	48,715	
Retenciones en la Fuente e IVA	41,968	59,178
Impuesto a la renta corriente, nota 22	25,546	10,950
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	12,945	12,092
Otras cuentas por pagar	<u>839</u>	<u>9,132</u>
Total	<u>391,182</u>	<u>259,266</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, representan facturas de compras de bienes y servicios contratados bajo condiciones normales de crédito y no generan intereses.
- (2) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, representan valores recibidos por los clientes de acuerdo con órdenes de trabajo, las cuales son liquidadas en el primer trimestre del año siguiente y no generan intereses.

- (3) Al 31 de diciembre de 2016, incluye principalmente US\$50,000 por provisión de gastos por servicios recibidos y cargados a los resultados del periodo, los cuales serán liquidados durante los próximos 12 meses.

12. OBLIGACIONES BANCARIAS Y CON TERCEROS

	<u>Tasa</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
		. . . U.S. dólares . . .	
Corto plazo:			
Obligaciones bancarias:			
Banco Pichincha C.A. (1)	9.76%	110,323	
Banco Pichincha C.A.	9.76%		84,001
Banco Pichincha C.A.	11.20%		31,254
Banco Internacional S.A.	9.76%	_____	<u>27,610</u>
Subtotal		<u>110,323</u>	<u>142,865</u>
Terceros (2):			
Corporación Automotriz S.A.	9.74%	9,787	8,882
Induauto S.A.	11.20%	<u>5,775</u>	<u>5,166</u>
Subtotal		<u>15,562</u>	<u>14,048</u>
Total a corto plazo		<u>125,885</u>	<u>156,913</u>
Largo plazo (2):			
Corporación Automotriz S.A.	9.74%	8,912	18,699
Induauto S.A.	11.20%	<u>5,330</u>	<u>11,105</u>
Total		<u>14,242</u>	<u>29,804</u>

- (1) Representa saldo de dos préstamos otorgados en abril 18 y septiembre 30 de 2016 por US\$100,000 cada uno, con vencimiento en abril y septiembre de 2017, con dividendos mensuales totales de capital e intereses de US\$17,561.
- (2) Corresponde al financiamiento de dos vehículos adquiridos en el año 2015, con vencimiento hasta octubre 26 de 2018 y con dividendos mensuales por US\$1,492 (incluye capital e interés). Durante el año 2016, la Compañía canceló US\$14,048 y US\$3,859 que corresponden a capital e intereses, nota 9.

13. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS A CORTO PLAZO

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Participación de utilidades, nota 21	22,276	21,939
Vacaciones	27,360	15,461
Sueldos y salarios	13,766	14,291
Décimacuarta remuneración	11,012	13,396
Décimatercera remuneración	2,979	4,869
Liquidaciones de haberes	<u>947</u>	<u> </u>
Total	<u>78,340</u>	<u>69,956</u>

14. SALDOS POR COBRAR Y PAGAR CON RELACIONADAS A CORTO Y LARGO PLAZO

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Cuentas por cobrar a relacionada a largo plazo:		
Farvitel Tradingcorp S.A. (1)	<u>47,782</u>	<u>77,282</u>
Total por cobrar	<u>47,782</u>	<u>77,889</u>
Cuentas por pagar relacionadas:		
A corto plazo:		
Blanca Campoverde		(6,783)
Jairo Luzuriaga		(354)
Fernanda Luzuriaga		<u>(253)</u>
Subtotal		<u>(7,390)</u>
A largo plazo (2):		
Farvitel Tradingcorp S.A.	<u> </u>	(29,500)
Total por pagar		<u>(36,890)</u>
Neto	<u>193,402</u>	<u>40,999</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, representa importe neto por recuperar proveniente del año 2010, el cual no tiene vencimiento establecido y no devengan intereses.

15. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS A LARGO PLAZO

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Jubilación patronal	20,627	15,346
Desahucio	<u>11,179</u>	<u>5,013</u>
Total	<u>31,806</u>	<u>20,359</u>

	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
	. . . U.S. dólares . . .			
	Jubilación patronal	Desahucio	Jubilación patronal	Desahucio
Saldo al inicio del año	15,346	5,013	15,346	5,013
Provisiones del año	6,872	3,391		
Pagos		(3,772)		
Pérdidas (ganancia) actuariales	(1,591)	6,547	—	—
Saldo al fin del año	<u>20,627</u>	<u>11,179</u>	<u>15,346</u>	<u>5,013</u>

16. CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2015 y 2016, el capital está constituido por 100,000 acciones de valor nominal unitario de US\$1 cada una; todas ordinarias y nominativas.

Mediante escrituras públicas de enero 28 y abril 26 de 2015, se realizaron aumentos de capital por US\$9,200 y US\$90,000 respectivamente, los cuales fueron inscritos en el Registro Mercantil en febrero 26 y mayo 20 de 2015. Dichos aumentos fueron con aporte en efectivo y capitalización de utilidades de los años desde el 2010 hasta el 2012.

17. DIVIDENDOS PAGADOS

Mediante Acta de la Junta General Ordinaria Universal de Accionista de diciembre 21 de 2016, se resolvió el pago de dividendos a los accionistas de la Compañía, correspondiente a las utilidades desde los años 2012 hasta 2015 por US\$194,335. Durante el año 2016, se canceló dividendos por US\$145,620 a los accionistas.

18. RESERVA LEGAL

La Codificación de 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. Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía apropió US\$9,206 por este concepto.

19. COSTO DE VENTAS

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Costos directos:		
Materia prima y materiales directos	627,338	709,757
Beneficios a los empleados	270,748	182,398
Pagos por otros servicios	<u>55,855</u>	<u>32,770</u>
Subtotal	<u>953,941</u>	<u>924,925</u>
Costos indirectos:		
Depreciaciones	56,852	51,703
Beneficios a empleados	41,033	86,201
Mantenimientos y reparaciones	33,209	20,827
Arriendos	21,300	1,750
Servicios públicos	17,839	14,253
Servicios prestados	17,164	770
Pagos por otros bienes y servicios	13,932	38,345
Materiales y repuestos	9,876	2,641
Seguros	<u>6,083</u>	<u>4,248</u>
Subtotal	<u>217,288</u>	<u>220,738</u>
Logística:		
Beneficios a los empleados	88,714	56,956
Pagos por otros bienes y servicios	13,655	28,823
Transporte	<u>6,869</u>	<u>5,867</u>
Subtotal	<u>109,238</u>	<u>91,646</u>
Total	<u>1,280,467</u>	<u>1,237,309</u>

20. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y COSTOS DE DISTRIBUCIÓN

Un resumen al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Gastos de administración:		
Beneficios a empleados	138,620	190,350
Pagos por otros bienes y servicios	123,977	47,192
Impuestos, contribuciones y otros	23,089	8,396
Mantenimientos y reparaciones	14,279	8,526
Honorarios profesionales	12,239	8,537
Seguros	10,290	15,874
Materiales y suministros	7,038	10,555
Servicios públicos	6,676	6,271
Depreciaciones	3,829	3,356
Combustibles y lubricantes	3,793	3,310
Pérdidas por deterioro	<u>2,977</u>	<u>1,309</u>
Total	<u>357,070</u>	<u>303,676</u>
Costos de distribución:		
Beneficios a empleados	154,551	128,107
Pagos por otros bienes y servicios	45,438	10,396
Comisiones	11,121	25,327
Servicios públicos	7,073	7,169
Seguros	5,280	2,348
Depreciaciones	3,979	4,230
Mantenimientos y reparaciones	2,677	8,588
Combustibles y lubricantes	2,222	2,754
Promoción y publicidad	<u>1,049</u>	<u>7,410</u>
Total	<u>233,390</u>	<u>196,329</u>

21. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio del año	21,939	19,109
Provisión del año	22,276	21,939
Pagos efectuados	<u>(21,939)</u>	<u>(19,109)</u>
Saldo al fin del año	<u>22,276</u>	<u>21,939</u>

22. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

La composición del impuesto a las ganancias (corriente y diferido) en el estado de resultados integrales es la siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Impuesto a la renta corriente	46,428	32,260
Impuesto a la renta diferido:		
Generación de impuesto por diferencias temporales	(11,000)	_____
Gastos de impuestos a las ganancias	<u>35,428</u>	<u>32,260</u>

a) Impuesto corriente

Conciliación tributaria.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta del año 2016 y 2015, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales se encuentran sujetos a retención adicional.

A continuación se detalla la determinación del impuesto sobre los años terminados al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Utilidad según estados financieros, neta de participación a trabajadores	126,228	124,323
Más (Menos):		
Diferencias permanentes: Gastos no deducibles	34,809	23,715
Diferencias temporarias: Generación	50,000	
Deducciones especiales		(1,401)
Base tributaria	<u>211,037</u>	<u>146,637</u>
Tasa impositiva	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a las ganancias	<u>46,428</u>	<u>32,260</u>
Créditos tributarios	(20,882)	(21,310)
Impuesto a la renta corriente	<u>25,546</u>	<u>10,950</u>

b) Impuesto diferido:

Al 31 de diciembre de 2016, representan el efecto impositivo del 22% por concepto de provisiones de gastos por servicios prestados por US\$50,000, reconocidos en el resultado del periodo 2016 y que se esperan liquidar durante el año 2017.

La Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, establece que los impuestos diferidos entran en vigencia para la declaración del impuesto a la renta 2015. La Administración de la Compañía efectuó el ajuste de los activos por impuesto diferidos constituidos antes de la fecha indicada por US\$3,376 con cargo a los resultados del año 2016.

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado no han sido revisadas por parte de las autoridades tributarias desde la fecha de constitución de la Compañía en el año 2001 y se encuentran abiertas para su revisión de acuerdo con disposiciones legales desde los años 2014, 2015 y 2016, sobre las cuales podrían surgir diferencias de criterio con el Servicio de Rentas Internas en cuanto al tratamiento fiscal sobre los ingresos y gastos de la Compañía. Durante el año 2016, existieron diferencias de criterio con la Autoridad Fiscal de gastos reportados en los años 2010 y 2012 originando pagos de impuesto a la renta por US\$2,255 y US\$1,869 respectivamente, los cuales fueron cargados a los resultados acumulados.

23. COMPROMISOS

Escritura de Promesa de Compraventa: En noviembre 1 de 2013, la Compañía celebró una escritura de promesa de compraventa con el Fideicomiso Mercantil Piady por US\$240,000, para la compra de un terreno de 3000 m2 ubicados en el cantón Yaguachi, para lo cual deberá realizar un pago inicial de US\$77,793, 17 y 3 pagos mensuales por US\$2,700 y US\$6,769 respectivamente y un pago final contra entrega de US\$96,000, el plazo de la entrega original fue de mayo 30 de 2016, sin embargo fue ampliado hasta junio 30 de 2017. Al 31 de diciembre de 2016, la compañía ha desembolsado US\$85,893 que corresponden a pagos efectuados hasta enero de 2016.

24. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de emisión de este informe (marzo 30 de 2017), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de GONDOLAS & PERCHAS S.A. GONPERSA pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

25. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2016, han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 30 de 2017 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.

* * *