IMPORIMAQ S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(EXPRESADOS EN U.S. DOLARES COMPLETOS)

ACTIVOS	Notas	2016	2015
CORRIENTES:			
Efectivo		13,590	2,833
Deudores comerciales y otras por Cobrar		69,337	71,802
Inventarios		0	0
Cuentas por cobrar relacionada		0	0
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		82,927	74,635
NO CORRIENTES:			
Gastos de organización y constitución		0	836
Otras cuentas por cobrar relacionada		0	20,617
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		0	21,453
TOTAL DE ACTIVOS		82,927	96,088

Ver notas a los estados financieros

IMPORIMAQ S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(EXPRESADOS EN U.S. DOLARES COMPLETOS)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	2016	2015
PASIVOS CORRIENTES:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		21,666	27,155
Vencimiento corriente de obligaciones a corto plazo con instituciones		11,937	3,521
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		33,603	30,676
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones largo plazo con instituciones		0	0
OTAL PASIVOS NO CORRIENTES		0	0
TOTAL DE PASIVOS		33,603	30,676
PATRIMONIO			
Capital		800	800
Aporte socios para futura capitalización		0	25,000
Resultados acumulados		48,524	39,612
TOTAL DE PATRIMONIO		49,324	65,412
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		82,927	96,088

Ver notas a los estados financieros

IMPORIMAQ S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(EXPRESADOS EN U.S. DOLARES COMPLETOS)

	Notas	2016	2015
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		**209,623**	**249,936**
Costo de ventas		(136,495)	(122,120)
Gastos de administración		(23,302)	(28,939)
Utilidad en operación		**49,826**	**98,877**
Otros (gastos) ingresos, neto		(37,187)	(75,955)
Gastos financieros, neto		(1,027)	(972)
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuestos a las ganancias		**11,612**	**21,950**
Participación de trabajadores		0	0
Utilidad antes de impuestos a las ganancias		**11,612**	**21,950**
Impuesto a las ganancias		(2,699)	(4,829)
Utilidad del periodo		**8,913**	**17,121**
Resultado integral total del periodo		8,913	17,121

Ver notas a los estados financieros

IMPORIMAQ S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(EXPRESADOS EN U.S. DOLARES COMPLETOS)

			Resultados acumulados		
	Capital	Aportes Socios	Por aplicación de la NIIF para las PYMES	Resultados	Total
ENERO 1 DEL 2015	800	25,000	0	22,491	48,291
Cambios:					
Utilidad del periodo				17,121	17,121
DICIEMBRE 31 DEL 2015	800	25,000	0	39,612	65,412
Cambios:					
Utilidad del periodo				8,912	8,912
Aportes para futuras capitalizaciones		(25,000)			(25,000)
DICIEMBRE 31 DEL 2015	800	0	0	48,524	49,324

Ver notas a los estados financieros

IMPORIMAQ S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(EXPRESADOS EN U.S. DOLARES COMPLETOS)

	2016	2015
Flujos de efectivo en actividades de Operación		
Cobros a clientes	210,184	219,391
Pagos a proveedores, empleados y otros	(200,570)	(205,783)
Intereses pagados	(902)	(817)
Impuestos a las ganancias pagados	(2,699)	(4,829)
Otros ingresos (gastos), neto	(125)	(155)
Efectivo neto proveniente de actividades de Operación	5,888	7,807
Flujo de efectivo en actividades de inversión		
Otras rentas (salidas) de efectivo	21,453	1,242
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	27,341	1,242
Flujos de efectivo en actividades de financiación		
Pago de obligaciones a bancos e instituciones	(11,583)	(16,025)
Financiacion por prestamos a L.Plazo	20,000	0
Otras entradas (salidas) de efectivo	(25000)	0
Efectivo neto utilizado en actividades de financiación	(16,583)	(16,025)
(Disminución) incremento neto de efectivo Durante el periodo	10,758	(6,976)
Efectivo al inicio del periodo	2,833	9,810
Efectivo al final del periodo	13,591	2,834

(CONTINÚA)

Ver notas a los estados financieros

IMPORIMAQ S.A.

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(EXPRESADOS EN U.S. DOLARES COMPLETOS) (CONTINUACIÓN)

	2016	2015
Conciliación entre la utilidad del ejercicio y los flujos de efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Utilidad del periodo	11,612	21,950
Ajustes por partidas distintas al efectivo:		
Impuestos diferidos, neto	(2,699)	(4,829)
Cambios de activos y pasivos:		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	561	(30,546)
Inventarios	0	8,755
Otras cuentas por cobrar	1,904	(3,733)
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(601)	7,601
Otras cuentas por pagar	(6,983)	8,608
Incremento (disminución) en otros pasivos	2,094	0
Total ajustes	(2,699)	(4,829)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	5,888	7,806

Ver notas a los estados financieros

IMPORIMAQ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

1. INFORMACION GENERAL

IMPORIMAQ S.A., con Ruc 0992627913001 fue constituida mediante escritura pública el 29 de mayo del 2009 en la cantón de Guayaquil (Guayas – Ecuador), aprobada por el Director Juridico de Compañías de la Intendencia de Guayaquil según Resolución No. 01-G-IJ-0007488 e inscrita en el Registro Mercantil el 1 de julio del 2009 con un plazo de duración de cincuenta años. La Compañía está ubicada en calle Camilo Destruye No. 525 entre Carchi y Tulcán.

Su objeto principal es la Venta de Suministros de Oficina y Computación.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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 representada la adopción integral, explícita y sin reserva de la referida norma internacional y aplicada de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la NIIF para las PYMES se encuentra en proceso de revisión por parte del IASB y no se han publicado enmiendas, mejora e interpretaciones a la norma existente emitida en julio 9 del 2009.

La administración de IMPORIMAQ S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estados financieros de acuerdo con la Norma internacional de Información financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionando y aplicando las políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico donde opera la Compañía.

Estos estados financieros están presentados en dólares estadounidenses completos.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se resume las principales políticas contables adoptables en la preparación de estos estados financieros:

Efectivo – Representa el efectivo disponible en caja y fondos mantenidos y utilizados en dos cuentas bancarias medidos a su valor nominal.

Instrumentos financieros – 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 y otras cuentas por cobrar** – La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales y no tienen intereses y son medidas al importe no descontado. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales 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.

- **Acreedores comerciales 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.

Propiedades y equipos – Las propiedades y equipos están medidos en su reconocimiento inicial al costo histórico. El costo histórico 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 cualesquiera pérdidas por deterioro del valor acumuladas.

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.

Edificios	25 años	Con valor residual
Muebles y enseres, maquinarias, equipos de oficina e instalaciones	10 años	Sin valor residual
Equipos de computación	3 años	Sin valor residual

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.

Las pérdidas y ganancias 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 resultados integrales.

Impuestos a las ganancias – El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. 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 activos por impuestos diferidos se reconocen por 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 este prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

Beneficios a los empleados –

- **Beneficios de corto plazo** – se registran en el rubro de obligaciones a empleados a corto plazo de los estados de situación financiera y corresponden principalmente a:

  a) **Participación de trabajadores:** es calculada en función de 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 al costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

  c) **Decimotercera y decimocuarta remuneración**: se provisiona y se paga de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Reconocimientos de ingresos de actividades ordinarias – Los ingresos de actividades ordinarias por la venta al por mayor de suministros de oficina y computacion, se reconoce en el periodo contable en que se realiza la venta, por referencia al grado de realización de la transacción especifica; si la contraprestación de la venta no se ha realizado a la fecha que se informa se reconoce un pasivo por ingresos diferidos. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta cobrados por cuenta del gobierno de Ecuador.

Costo de ventas y gastos – Los costos y los gastos son contabilizados sobre la base del devengado en el periodo contable correspondiente.

4. *EFECTIVO*

	2016	2015
	... U.S. dólares ...	
Bancos (1)	13,590	2,833
Total	13,590	2,833

(1) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, representan fondos mantenidos y utilizados en dos cuentas corrientes con bancos locales.

5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	2016	2015
	... U.S. dólares ...	
Créditos tributarios en impuesto a la renta (1)	2,080	2,334
Clientes (2)	65,000	65,561
Cuentas por cobrar relacionada	0	0
Créditos tributarios por impuesto al valor agregado	2,257	3,906
Total	**69,337**	**71,801**

(1) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, representan retenciones en la fuente las cuales son liquidadas al momento del pago del impuesto a la renta corriente.

(2) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, representan valores por cobrar por la venta de bienes que comercializa la Compañía, con vencimiento de hasta 90 días plazos y no generan intereses.

6. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	2016	2015
	... U.S. dólares ...	
Proveedores (1)	15,000	15,601
Impuesto a la renta corriente	2,699	4,829
Retenciones en la fuente e impuesto al valor Agregado	1,872	6,725
Total	19,571	27,155

(1) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, no generan intereses y cuyos vencimientos se encuentran dentro de las condiciones normales de crédito.

7. VENCIMIENTOS CORRIENTE Y A LARGO PLAZO DE OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los vencimientos corrientes y a largo plazo están compuestos por:

Tasa		2016	2015
		... U.S. dólares ...	
Vencimiento corriente:			
Banco Pichincha C.A.	11.20%	11,937	3,521
Total		**11,937**	**3,521**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, para los préstamos mantenidos con banco Pichincha, la Compañía no tiene comprometido ninguna hipoteca abierta.

9. CAPITAL

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el capital social está constituido por 800 acciones de valor nominal unitario US$1 cada una; todas ordinarias y nominativas.

10. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva Legal – La Ley de Compañía requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que esta 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.

11. GASTOS DE ADMINISTRACION

Un resumen de los gastos de administración al 31 de diciembre, es como sigue:

	2016	2015
	... U.S. dólares ...	
Pagos otros bienes y servicios	37,187	75,955
Mantenimientos y reparaciones	3,155	3,500
Honorarios profesionales	4,500	5,400
Combustibles	2,158	2,565
Suministros y materiales	4,500	5,800
Gastos de gestion	2,552	3,568
Gastos de viaje	4,328	7,565
Total	58,380	104,353

12. IMPUESTOS A LAS GANANCIAS

La composicion del impuesto a las ganancias corriente en los estados de resultados integrales es la siguiente:

	2016	2015
	... U.S. dólares ...	
Impuesto a la renta corriente	2,699	4,829
Gastos de impuestos a las ganancias	2,699	4,829

a) Impuesto corriente

Conciliación tributaria.

De conformidad con las 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.

	2016	2015
	... U.S. dólares ...	
Utilidad según estados financieros, Neta de participación a trabajadores	11,612	21,950
Más:		
Gastos no deducibles	659	0
Base tributaria	12,271	21,950
Tasa impositiva	22%	22%
Impuesto a la renta corriente	**2,699**	**4,829**

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 el año 2009 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.

13. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 diciembre del 2016 y la fecha de preparación de estas notas (5 de abril del 2017), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía IMPORIMAQ S.A., pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Estos estados financieros fueron aprobados por la Acta de la Junta General Ordinaria Universal de Accionista el 5 de abril del 2017.

Sra. Julia Mindiola Lavayen
Gerente General

CPA. Bolívar Arreaga S.
Contador General