



COMPañÍA
IMPORELLANA S.A.”

**NOTAS A ESTADOS
FINANCIEROS**

2017

COMPAÑÍA IMPORELLANA S.A.

1. INFORMACIÓN GENERAL

La compañía IMPORELLANA S.A. está constituida en la república del Ecuador el 25 de agosto del año 2011 y registrada en el registro mercantil el 9 de septiembre del 2011 mediante resolución SC.IJ.DJC.Q.11.004041. Con un capital suscrito de \$2.000,00 y número de acciones de 2.000 con un valor nominal de \$1,00 cada una. Su objeto social es la importación, Distribución, Comercialización y venta de todo tipo de electrodomésticos como: refrigeradores, cocinas, licuadoras, equipos de sonido, equipos de cómputo. Además vehículos como bicicletas, motocicletas, motonetas y triciclos.

Composición societaria:

CEDULA	NOMBRES	ACCIONES	%
Socio 1710762210	Orellana Zambrano Robert Iván	1980	99%
Socio 1706143516	Orellana Zambrano Isidro Wilfrido	20	1%
	TOTAL	2000	100%

RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

1. Bases de presentación Estados financieros

Los Estados Financieros de la compañía IMPORELLANA S.A has sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información financiera (NIIF's para PYMES) emitidas por el Internacional Accounting Standards Board (IASB) vigentes al 31 de diciembre del 2017, según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La Administración declara que las NIIF's han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los Estados Financieros.

2. Estados Financieros:

Al 31 de diciembre la compañía IMPORELLANA S.A., presenta los estados financieros del ejercicio económico 01 de enero al 31 de diciembre del 2017 así:

COMPAÑÍA IMPORELLANA S.A.
ESTDO DE SITUACION FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares USA)

ACTIVOS	NOTAS	31/12/2017	31/12/2016	VARIACION
ACTIVOS CORRIENTES				
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	3	83.720	17.561	66.158
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS LOCALES	4	164.910	164.910	0
INVENTARIO DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERÍA EN ALMACEN	5	742.332	359.216	383.116
IMPUESTOS RETENIDOS CORRIENTES	6	6.157	0	6.157
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		997.119	541.687	455.432
ACTIVOS NO CORRIENTES				
EDIFICIOS Y OTROS INMUEBLES (EXCEPTO TERRENOS)	7	250.000	250.000	0
CONTRUCCIONES EN CURSO Y OTROS ACTIVOS EN TRANSITO	7	22.121	22.121	0
MUEBLES Y ENSERES	7	6.278	6.278	0
EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE	7	5.620	5.620	0
VEHICULOS, EQUIPO DE TRANSPORTE Y CAMINERO MOVIL (-)DEPRECIACION ACUMULADA NO ACELERADA DEL COSTO HISTORICO	7	188.728	244.163	-55.435
		<u>-193.320</u>	<u>-200.089</u>	<u>6.768</u>
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		279.426	328.092	-48.666
TOTAL DEL ACTIVO		1.276.545	869.779	406.765
PASIVOS				
PASIVOS CORRIENTES				
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADAS LOCALES	8	155.741	145.987	9.755
OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS LOCALES		584.255	235.479	348.777
OBLUGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NO RELACIONADAS LOCALES	9	3.897	6.653	-2.756
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	10	6.717	15.066	-8.349
PARTICIPACION TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	11	14.716	10.945	3.772
OBLUGACIONES CON EL IESS	7	2.248	1.665	583
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		767.575	415.795	351.781
PASIVOS NO CORRIENTES				
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADAS LOCALES	12	156.755	156.755	0
OBLUGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NO RELACIONADAS LOCALES	12	22.798	27.706	-4.908
CREDITO MUTUO	12	106.139	106.139	0
TOTAL DEL PASIVOS NO CORRIENTES		285.692	290.600	-4.908
TOTAL DEL PASIVO		1.053.268	706.395	346.873
PATRIMONIO				
CAPITAL				
CAPITAL SUSCRITO Y/O PAGADO	13	2.000	2.000	0
RESERVA LEGAL	13.1	5.345	5.345	0
UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	13.2	156.040	110.787	45.252
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		59.893	45.252	14.640
TOTAL DEL PATRIMONIO		223.277	163.384	59.893

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

1.276.545

869.779

406.765

COMPAÑÍA IMPORELLANA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
 POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
 (Expresados en dólares USA)

		<u>2017</u>	<u>2016</u>	VARIACION
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	14	2.590.180	1.942.197	647.984
COSTOS DE VENTAS	15	-2.227.567	-1.601.836	-625.731
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS DEL EJERCICIO		362.613	340.361	22.252
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS	16	-285.808	-267.396	-18.413
UTILIDAD OPERACIONAL		76.805	72.965	3.840
OTROS INGRESOS-EGRESOS				
INTERESES FINANCIEROS GANADOS		0	0	0
OTROS INGRESOS	14	21.304	0	21.304
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTO A LA RENTA		98.109	72.965	25.144
PARTICIPACION TRABAJADORES 15% UTILIDADES		-14.716	-10.945	-3.772
IMPUESTO A LA RENTA DEL EJERCICIO 22%		-23.500	-16.768	-6.732
UTILIDAD/PERDIDA ENTA DEL EJERCICIO		59.893	45.252	14.640
ACCIONES COMUNES ORDINARIAS				
GANANCIA POR ACCION ORDINARIA		30	23	7
NUMERO DE ACCIONES		2.000	2.000	0

COMPAÑÍA IMPORELLANA S.A.
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO
 METODO DIRECTO
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
 (Expresados en U.S. dólares)

	2.017	2.016
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	67.371	321.314
Clases de cobros por actividades de operación	2.971.971	2.413.192
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	2.971.388	2.411.526
Otros cobros por actividades de operación	583	1.665
Clases de pagos por actividades de operación	-2.904.600	-2.091.878
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-2.733.835	-1.961.103

Pagos a y por cuenta de los empleados	-138.916	-129.073
Otros pagos por actividades de operación	0	0
Impuestos a las ganancias pagados	-31.849	-1.702
Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	3.696	-100.348
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	0	-100.348
Otras entradas (salidas) de efectivo	3.696	0
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-4.908	-216.861
Financiación préstamos a largo plazo	0	0
Pagos de préstamos	-4.908	-216.861
Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	66.158	4.105
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	66.158	4.105
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	17.561	13.456
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	83.720	17.561

**CONCILIACION ENTRE LA GANACIA (PERDIDA)
NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
METODO INDIRECTO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en U.S. dólares)**

GANACIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	98.109	72.965
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	44.971	38.404
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	44.971	38.404
Ajustes por gastos en provisiones	0	0
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	-75.709	209.945
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	0	-162.565
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	0	0
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	0	0
(Incremento) disminución en inventarios	-383.116	227.198
(Incremento) disminución en otros activos	-6.157	0
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9.755	-89.669
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-34.605	6.653
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-10.362	-5.449
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	0	0
Incremento (disminución) en otros pasivos	348.777	233.777
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación	67.371	321.314

3. Efectivo

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en efectivo en fondos reembolsables y de cambios y en bancos.

4. Activos financieros

Cuentas por cobrar comerciales

Incluye los valores no liquidados por parte de los clientes. Los deudores comerciales y cuentas por cobrar se reconocen inicialmente a su valor razonable y se valoran posteriormente al costo amortizado mediante el método del tipo de interés efectivo. El valor por este concepto es de \$164.909,83.

5. Inventarios

La compañía valoriza sus inventarios de mercaderías al precio de costo. El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados del proceso de comercialización de los productos de línea blanca, motos y menajes, así como otros en los que se hayan incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercadería, los materiales o los servicios, los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición. La compañía utilizará la misma fórmula del costo para todos los inventarios que tenga una naturaleza y uso similares, en el caso de que la compañía mantenga inventarios con una naturaleza o uso diferente, puede estar justificada la utilización de otra fórmula de costo.

El inventario de mercaderías en bodegas es de \$742.332,41

6. Impuestos corrientes:

Corresponden principalmente a: anticipos de impuesto a la renta, crédito tributario por impuesto a la renta y otros.

Al 31 de diciembre del 2017 la administración espera compensar el valor total de las retenciones con el pago del impuesto a la renta. El saldo por impuestos por compensar es de \$6.156,88

La compañía no tiene ningún reclamo que hacer por pago indebido ni en exceso con la administración Tributaria.

7. Propiedad, planta y equipo

Los muebles, enseres y equipos de cómputo se declaran al costo menos su depreciación acumulada y pérdidas acumuladas de deterioro.

Los muebles, enseres, y equipos de computación se deprecian utilizando el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados, considerando las vidas útiles que se indican a continuación:

Muebles	10 a 12 años
Equipo oficina	10 a 12 años
Equipo electrónico	3 años
Instalaciones	10 años

La vida útil estimada, valores residuales y el método de depreciación son revisados al final de cada año, con el efecto de cualquier cambio tomado en cuenta en una base potencial.

La utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un artículo de propiedades, planta y equipo es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el valor en libros del activo, y es reconocida en resultados.

	<u>Saldo al 31 de</u> <u>diciembre Del</u> <u>2016</u> <u>US\$</u>	<u>Adiciones</u> <u>US\$</u>	<u>Bajas</u> <u>US\$</u>	<u>Saldo al 31 de</u> <u>diciembre Del</u> <u>2017</u> <u>US\$</u>	<u>Vida</u> <u>útil</u> <u>años</u>
Edificios e Instalaciones	250.000	0	0	250.000	20-25
Construcciones en proceso	22.121	0	0	22.121	
Muebles y enseres	6.278	0	0	6.278	10
Equipo de Computación	5.620	0	0	5.620	3
Vehiculos, Equipos de transporte	244.163	0	-55.435	188.728	5
	<u>528.181</u>	<u>0</u>	<u>-55.435</u>	<u>472.746</u>	
<u>Menos: Depreciación</u> <u>Acumulada</u>	<u>-200.089</u>	<u>-44.971</u>	<u>51.739</u>	<u>-193.320</u>	

	-200.089	-44.971	51.739	-193.320
Suman: US\$	<u>328.092</u>	<u>-44.971</u>	<u>-3.696</u>	<u>279.426</u>

GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

Gestión de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General y Financiera de la Compañía IMPORELLANA S.A., los mismos que se encargan de identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros de la compañía, de manera que estos riesgos no afecten el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados.

8. Cuentas y documentos por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable o su costo amortizado. Además la mayor parte de compras realizadas son pagadas contra entrega a sus proveedores.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de la empresa, principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio así como obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus valores nominales.

Las deuda a los proveedores de mercadería y servicios al 31 de diciembre del 2017 fueron de \$155.741,35

9. Obligaciones con instituciones financieras locales

Son saldos de créditos a bancos locales:

Banco de Guayaquil	28.798,08
Sobregiro en libros	584.255,48
Suman: \$	607.053,56

10. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a la renta del periodo comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido, las tasas de impuesto a la renta corriente para los años 2017 y 2016 ascienden al 22%

El gasto por impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

Los activos y pasivos por impuesto diferido, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a la Administración Tributaria. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio 22%

De acuerdo a las nuevas reformas tributarias a finales del año 2017, a partir del ejercicio fiscal 2018 la tarifa de impuesto a la renta es del 25% y podrá incrementarse al 28% si los accionistas se encuentran ubicados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provision de impuesto a las ganancias del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos. En cada cierre contable se revisaran los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mimos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado

Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- Los gastos relacionados con vehículos cuyo avalúo supera US\$35,000, en la base de datos del SRI, serán no deducibles en la parte que supere dicho valor.
- Cambio en la forma de imposición del ICE para los cigarrillos, bebidas alcohólicas y cervezas.
- La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se estable como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.
- Se establece el impuesto ambiental a la contaminación vehicular, que se grava en función del cilindraje y del tiempo de antigüedad de los vehículos.
- Se establece el impuesto redimible a las botellas plásticas no retornables, considerando como hecho generador embotellar en envases plásticos no retornables, utilizados para contener bebidas alcohólicas, no alcohólicas, gaseosas, no gaseosas y agua. En el caso de bebidas importadas, el hecho generador será su desaduanización.

11. Participación a trabajadores:

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

	2017
Saldos al inicio del año	10.945
Provisión del año	14.716
Pagos efectuados	10.944
Saldos al fin del año	14.716

12. Cuentas y documentos por pagar largo plazo

Son cuentas que la empresa adeuda y que son

Cuenta por pagar	\$ 156.755
Con Bancos locales	22.798
Crédito mutuo de accionistas	106.139
Suman: \$	285.692

13. Patrimonio de los accionistas:

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

El capital social autorizado de la Compañía asciende a US\$ 2.000 dividido en dos mil acciones nominativas y ordinarias de un dólar (US\$1) cada una.

13. Capital Social- El capital social autorizado de la Compañía asciende a US\$ 2.000 dividido en dos mil acciones nominativas y ordinarias de un dólar (US\$1) cada una.

13.1 Reserva legal- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada 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 o utilizada para absorber pérdidas, el saldo es de \$ 5.345

13.2 Utilidades acumuladas - La junta general de socios no ha resuelto sobre el destino de las utilidades de años anteriores, por lo que es importante que traten este punto y decidan los socios sobre el destino que deban dar a las utilidades, el saldo es de \$ **156.039,71**

14. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas por la venta de bienes (mercadería línea blanca) en el

curso ordinario de las actividades de la compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones rebajas y descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la compañía y puedan ser confiablemente medidos. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

La compañía reconoce principalmente ingresos de actividades ordinarias a los generados por la venta de su mercadería cuyo valor justo puede medirse de forma fiable y ha transferido al comprador los riesgos y ventajas de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes.

15. Costos-Gastos de venta.

El costo de ventas incluye todos aquellos rubros relacionados con el costo de adquisición de mercaderías que son atribuibles directamente al costo-gasto de ventas.

16. Gastos de Administración y ventas.

Los gastos de Administración y Ventas se reconocen en el periodo por la base de acumulación (método del devengo) es decir cuando se conocen en función a los acuerdos con sus proveedores.

Corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, depreciaciones de equipos y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la compañía.

Otras Revelaciones:

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de compañías, este informe incluye todas las revelaciones correspondientes; aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

Eventos subsecuentes

Al 31 de diciembre del 2017 y la fecha de este informe que se indica al final no se han producido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

Aprobación y publicación

Los Estados Financieros, y sus notas a los mismos fueron aprobados por la junta general universal de accionistas el 02 de marzo del 2018


FIRMA REPRESENTANTE LEGAL
NOMBRE: ROBERT IVAN ORELLANA ZAMBRANO
CI/RUC: 1710762210


FIRMA CONTADOR:
NOMBRE: MILTON ESTALIN AGUILERA OCAMPO
RUC: 1705118246001