COMERCIAL EUROTEX C LTDA

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

NOTA 1.- OBJETO SOCIAL

El objetivo social de la Compañía es efectuar toda clase de operaciones comerciales en el Ecuador de mercaderías y productos textiles, insumos y maquinaria industrial.

Para el cumplimiento de su objeto, la Compañía podrá realizar toda clase de actos, contratos y operaciones permitidas por las leyes ecuatorianas y que tengan relación o que sean complementarias con su objeto social.

La compañía inició sus actividades el 03 de junio de 1980.

NOTA 2.- Entorno económico

En el año 2016 el Ecuador ha experimentado una desaceleración en su economía debido a factores internos y externos. Los acontecimientos políticos: baja de precio del petróleo, apreciación del dólar y la desaceleración económica de los principales socios comerciales del Ecuador, tuvieron como consecuencia la disminución de la liquidez.

El 16 de abril en el Ecuador se sufrió un terremoto de 7.8 en la escala de Ritter lo que agregó complicaciones en la economía del país.

Entre 2014 y 2016, el desempleo urbano aumentó de 4,5% a 6,5% y el subempleo urbano aumentó de 11,7% a 18,8%. En este mismo periodo, la pobreza permaneció básicamente estancada.

En un contexto en que la inversión pública no podrá continuar siendo motor del crecimiento, es indispensable una mejora sistemática en el clima de inversiones que promueva una mayor participación privada y agilice la movilidad del capital y del trabajo a actividades emergentes. Un sector privado más robusto y flexible podría ayudar a diversificar la economía ecuatoriana, aumentar su productividad y generar empleos de calidad con el fin de promover el desarrollo y continuar con la reducción de la pobreza.

NOTA 3.- DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Empresas – NIIF para PYMES.

Estos estados financieros presentan razonablemente la posición financiera de **COMERCIAL EUROTEX C LTDA,** al 31 de diciembre del 2016, el resultado de las operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF-PYMES 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF-PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2016, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

NOTA 4.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS

a. Preparación de los Estados Financieros

Los estados financieros de **COMERCIAL EUROTEX C LTDA** comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre del 2016. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF-PYMES.

COMERCIAL EUROTEX C LTDA

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

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF-PYMES involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

b. Unidad Monetaria

El Gobierno Ecuatoriano en el año 2000 emitió la Ley Fundamental de Transformación Económica del Ecuador y anunció el esquema de dolarización, por lo que desde ese entonces la unidad monetaria en la República del Ecuador es el dólar.

c. Sistema Contable

La preparación y elaboración de informes financieros contables para el año 2016, se los realiza por medio del sistema contable "QuickBooks".

d. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres (3) meses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

e. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, el importe de estas se reducen mediante una provisión por la diferencia entre su valor en libros menos el importe recuperable de las mismas.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen 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.

f. Propiedad, Planta y Equipo

La Compañía está valorando al costo de adquisición los muebles y enseres, equipo de computación y equipo de oficina. Se deprecian en base al método de línea recta.

El costo de la propiedad planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración y cuando aplique la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo. Los desembolsos por reparación y mantenimiento que no reúnen las condiciones para su reconocimiento como activo y la depreciación, se reconocen como gastos en el año en que se incurren. La depreciación se calcula bajo el método de línea recta y en función de los años de vida útil estimada Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

Activo	Vida útil (en años)	
Equipo de Computación	3	años
Muebles y Enseres	10	Años
Equipos de Oficina	10	Años

g. Cuentas por Pagar

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

Las cuentas por pagar son reconocidas inicialmente por su valor razonable a las fechas respectivas de su contratación, incluyendo los costos de la transacción atribuibles. Después de su reconocimiento inicial, estos pasivos financieros son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

La Compañía reconoce las ganancias o pérdidas en el resultado del período cuando al pasivo financiero se da de baja así como a través del proceso de amortización.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a doce (12) meses, desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

h. Provisiones

La Compañía reconoce una provisión como:

a) Resultado de un suceso pasado; ó

b) Cuando es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos, que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y

c) Puede hacerse una estimación del importe o valor de la obligación.

i. Provisión Beneficios Sociales

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El costo de estos beneficios de acuerdo a las leyes laborales Ecuatorianas, se registran con cargo a los gastos del ejercicio de la Compañía y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del balance general que se calcula anualmente por actuarios independientes.

j. Impuestos a la Renta

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

a) Impuesto a la renta corriente

Está constituido por el 22% de impuesto a la renta de acuerdo al art. No. 31 de la Ley de Régimen Tributario Interno y es registrado en los resultados del ejercicio fiscal.

El impuesto por pagar corriente 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 nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa fiscal vigente al final de cada período. Se calculan sobre las diferencias temporarias que resultan entre el valor en libros y las leyes fiscales, todo esto determinado en la conciliación tributaria del impuesto a la Renta. Los activos por impuestos diferidos deberán reconocerse en la medida que los beneficios fiscales futuros puedan compensar a las diferencias temporales establecidas en la conciliación tributaria.

k. Patrimonio

El patrimonio de la Compañía está conformado por: Capital social, reservas, utilidades retenidas /pérdidas acumuladas, resultado del ejercicio y efectos de aplicación NIIF-PYMES.

l. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos 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.

m. Costos y gastos

Los 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 realice el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

NOTA 4.1 Estimaciones contables

Estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo las expectativas de futuros eventos que se cree será lo razonable bajo las circunstancias.

4.1.1 Estándares, modificaciones e interpretaciones.

Estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo las expectativas de futuros eventos que se cree será lo razonable bajo las circunstancias

NOTA 5.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

Detalle		2016	2015
Efectivo			
Equivalentes al efectivo	5.1	138.575,63	167.177,25
Total		**138.575,63**	**167.177,25**

5.1 El efectivo y equivalentes de efectivo está conformado de la siguiente manera:

Detalle	2016	2015
Caja Chica Dólares	250,00	247,24
Banco Internacional Quito	25.998,17	9 697,25
Banco Internacional Guayaquil	14.762,29	17 160,06
I.F.B. Quito	3.478,82	393,38
I.F.B. Guayaquil	58.022,02	74 452,86
Banco Internacional Ahorros Gye	4.222,29	4 002,29
Biscayne Capital	0,00	21 959,89
Banco Internacional (Guayaquil)	31.842,04	39 264,28
Total	**138.575,63**	**167.177,25**

NOTA 6.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar es como sigue:

Detalle		2016	2015
Activos financieros			
Documentos y cuentas por cobrar no relacionadas		150.593,39	30.766,91
Otras cuentas por cobrar	**6.1**	20.412.39	7.997,31
Provisión Cuentas Incobrables		-170,66	-170,66
Total	**USD $**	**170.835,12**	**38.764,22**

6.2 Al 31 de diciembre del 2016, las otras cuentas por cobrar a clientes relacionados, a continuación un detalle de su conformación:

Detalle	2016	2015
Caja Tarjeta Crédito	0,00	866,12
Empleados Quito	3.219,04	1.455,05
Empleados Guayaquil	70,00	1.702,29
Anticipo Proveedores	15.456,68	3.973,85
Otras cuentas por cobrar	1.666,67	0,00
Total	**20.412,39**	**7.997,31**

NOTA 7.- ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

En este rubro se registran valores por concepto de los pagos anticipados y valores que deben ser cancelados al Servicio de Rentas Internas (S.R.I.) y se detalla a continuación:

Detalle	2016	2015

Activos por impuestos corrientes		
Retención IVA a favor empresa	11.552,20	21 303,64
IVA compras	0,00	2 221,58
Retenciones fuente año corriente	4.169,36	5 111,57
Anticipo Imp a la Renta	3.360,48	3 476,82
	19.082,04	**32 113,61**
Pasivos por impuestos corrientes		
Retenciones Fuente por Pagar	-1.005,24	-2 378,18
Retención IVA por pagar	-1.727,48	-3 159,64
Impuesto Renta Empleados	-653,38	-2 615,74
Impuesto por pagar ISD	-13.064,32	-9 001,62
	-16.450,42	**-17 155,18**
Impuesto a la Renta por pagar Ejercicio **7.1**		3.619,26

7.1 De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

7.2 **Impuesto a la renta reconocida en resultados –** Una reconciliación entre las utilidades según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente es como sigue:

	2016	2015
Utilidad del Ejercicio antes de Impuestos	52.877,37	21.090,53
(-) Participación de Trabajadores	-7.931,61	-3.163,58
(+) Gastos no Deducibles	5.731.,90	44.304,05
Base Imponible	**50.677,66**	**62.231,00**
22% Impuesto a la Renta	11.149,09	13.690,82
(-) Anticipo Impuesto a la Renta	-3.360,47	-3.476,82
(-) Retención Fuente año corriente	-4.169,36	-5.111,57
(-) Crédito Tributario años anteriores	0,00	-697,24
(=) Impuesto a la renta por pagar	3.619,26	4.405,19
Resultado del Ejercicio	**33.796,67**	**4.236,13**

7.3 A partir del año 2010, se debería considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

NOTA 8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

Detalle	2016	2015
Muebles y Enseres	11.177,21	11.177,21
Equipo e Instrumentos	962,14	962,14
Equipo de Computación y Software **8.1**	20.040,12	18.773,69
	32.179,47	**30.913,04**
Dep. Acum Muebles Y Enseres	-10.205,18	-9.756,22
Dep. Acum Equipo e Instrumento	-361,69	-265,45
Dep. Acum Equipo De Computación	-17.832,78	-15.694,13
	-28.399,65	**-25.715,80**

8.1 Se realizó la compra de una laptop Toshiba Pentium en enero de 2016 por $ 895,00 y una impresora LX300-II-matricial en el mes de mayo de 2016 por US$ 371,43 incrementando en $ 1.266,43 el valor de Equipo de computación Software.

8.2 Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

	Muebles y enseres	Equipos de Oficina	Equipo de Computación y Software	TOTAL
Costo o valuación				
Saldo al 1 de enero del 2016	11 177,21	962,14	18 773,69	30.913,04
Adiciones	0,00	0,00	1 266,43	1 266,43
Baja	0,00	0,00	0,00	0,00
Saldo al 31 de diciembre del 2016	**11 177,21**	**962,14**	**20.040,12**	**32.179,47**
				-
Depreciación acumulada y deterioro				
Saldo al 1 de enero del 2016	-9 756,22	-265,45	-15 694,13	-25 715,80
Depreciación	-448,96	-96,24	-2.138,65	-2 683,85
Baja	0,00	0,00	0,00	0,00
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	**-10.205,18**	**-361,69**	**-17.832,78**	**-28.399,65**

NOTA 9.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un resumen de cuentas y documentos por pagar fue como sigue:

Detalle	2016	2015
Proveedores Locales	2.774,51	707,22
Proveedores Exterior	102.893,46	5. 619,44
Tarjeta de Crédito	5.225,96	331,20
Préstamo Accionistas	-	2.936,06
Otras cuentas por pagar	-	3.599,64
	110.896,93	**67 193,56**

NOTA 10.- PATRIMONIO

Capital pagado.- El capital social autorizado consiste de US$10.000,00 representado por diez mil acciones ordinarias y dominativas de US$1,00 cada una, totalmente pagadas.

Resultados acumulados.- El saldo de esta cuenta es proveniente de los resultados de años anteriores y de los efectos por aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera.

Detalle	2016	2015
Capital Suscrito		
Olaf Dyck	5.000,00	5.000,00
Francisco Paez	5.000,00	5.000,00
Total Capital Suscrito	**10.000,00**	**10.000,00**
Reserva Legal	5.000,00	5.000,00
Reserva de Capital	18.871,90	18.871,90
Ganancias Acumuladas	21.732,25	17.496,12
(-) Pérdidas Acumuladas	-19.745,36	-19.745,36
Resultados Acumulados adopción NIIF por primera vez	-27.951,36	-27.951,36
Resultado del Ejercicio	33.796,67	4.236,13
Ganancias y Pérdidas Actuariales Acumuladas	103.612,97	
Total	**145.317,07**	**7.907,43**

NOTA 11.- INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS Y OTROS INGRESOS

Los ingresos de operación corresponden exclusivamente a la venta al por mayor y menor de agujas y a la exportación de servicios correspondiente a comisiones por ventas, cuyos montos registrados al 31 de diciembre de 2016 y 2015 se detallan a continuación:

Detalle	2016	2015
Ingresos de Actividades ordinarias		
Ventas con tarifa 12%	470.897,86	568 450,15
Ventas con tarifa 0%	449.584,33	657 608,89
Otros Ingresos	3.288,08	22.922,57

Total Ingresos	923.770,27	1.248.981,61

NOTA 12.- COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos están conformados por valores relacionados directamente a la operación de la Compañía y han sido asignados a las cuentas contables con los debidos documentos de respaldo establecidos en el Reglamento de Comprobantes de Venta y Retenciones.

La cuenta de costos está conformada por:

Detalle	2016	2015
Inventario Inicial	98.720,31	127.007,45
(+) Importaciones	305.984,94	362.231,34
Inventario Final	-72.846,01	-98.720,31
= Costo de Ventas	**331.859,24**	**390.648,48**

Los Gastos antes del cálculo del 15% participación utilidades e impuesto a la renta se desglosa de la siguiente manera:

Detalle	2016	2015
Gastos de Administración y Venta	530.004,70	804.297,88
Otros Gastos	9.028,96	33.074,72
Total Gastos	**539.033,66**	**837.372,60**

NOTA 13.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

NOTA 14.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Administración de la Compañía.

MARIA ALEJANDRA GAIBOR DUEÑAS
CONTADORA GENERAL