

## **ARDYSS INTERNATIONAL DEL ECUADOR CIA. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016**

**(En dólares de los Estados Unidos de América US\$)**

---

#### **1.- Información General:**

ARDYSS INTERNATIONAL DEL ECUADOR CIA. LTDA., fue constituida en el cantón Quito el 7 de marzo del 2012, e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón con fecha 28 de marzo del 2012.

La Compañía tiene como actividad principal la producción, comercialización y distribución de ropa. Dentro de las actividades secundarias están la producción, distribución y comercialización de productos cosméticos y de productos o materia prima de consumo humano y animal.

La Compañía realizó el cambio de domicilio desde el Distrito Metropolitano de Quito a la ciudad de Guayaquil y reformo sus estatutos según resolución de la Superintendencia de Compañías No. SC.IJ.DJC.Q.13.005266 del 24 de octubre del 2013, publicada en el Registro Mercantil No. 954 del cantón Quito, el 23 de diciembre del 2014 y en el Registro Mercantil No. 795 del cantón Guayaquil, el 11 de marzo del 2014.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, es como sigue:

<b>31 de Diciembre</b>	<b>Índice de Inflación Anual</b>
2016	1.12%
2015	3.38%
2014	3.67%

#### **2.- Resumen de las Principales Políticas Contables:**

##### **2.1 Bases de Preparación.**

Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de América, moneda funcional de la Compañía y han sido preparados a partir de los registros contables de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), sobre la base del costo histórico.

##### **2.2 Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalente de efectivo incluye aquellos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos.

### **2.3 Activos y Pasivos Financieros.**

Los activos y pasivos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción. Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado.

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: Préstamos y cuentas por cobrar. Los pasivos financieros se clasifican en otros pasivos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquieren los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos en el momento del reconocimiento inicial.

#### **2.3.1 Préstamos y cuentas por cobrar.**

Representan cuentas por cobrar comercial y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. Las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

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

#### **2.3.2 Otros pasivos financieros.**

Representan cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, son medidos inicialmente al valor razonable, neto de los costos de transacción. Posteriormente son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, siendo los gastos por interés reconocidos sobre una base de reconocimiento efectivo.

##### **2.3.2.1 Préstamos.**

Se reconocen inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, los cuales fueron contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando las tasas de interés pactada.

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

### **2.3.2.2 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.**

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las cuentas por pagar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

Estos pasivos financieros se clasifican en pasivos corrientes, excepto los movimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

### **2.3.3 Deterioro de activos financieros al costo amortizado.**

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada periodo. La Compañía constituye una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión.

### **2.3.4 Baja de activos y pasivos financieros.**

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o se transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. La compañía dará de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

## **2.4 Inventarios.**

Los inventarios se expresan al importe menos entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. Están valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito están registradas a su costo de adquisición.

## **2.5 Propiedad, Planta y Equipo.**

### **2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento.**

Los elementos de Propiedad, Planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento i de rehabilitación de la ubicación del activo.

### **2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.**

Posteriormente del reconocimiento inicial, la Propiedad, Planta y Equipo están registrados al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de incurrir.

### **2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles.**

El costo de Propiedad, Planta y Equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos, y no consideran valores residuales, debido a que la Administración estimada que el valor de realización de sus activos al término de su vida útil será relevante. Las estimaciones de vida útil, valor residual y método de depreciación de los activos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan los principales elementos de Propiedad, Planta y Equipo y los años de las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Maquinarias y Equipo	<b>10</b>
Muebles y Enseres	<b>10</b>
Equipos de Computación	<b>3</b>

### **2.5.4 Retiro o venta de Propiedad, Planta y Equipo.**

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de un elemento de Propiedad, Planta y Equipo se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del periodo en que se incurrir. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

### **2.6 Deterioro del valor de los Activos.**

Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o una unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de ventas y el valor en uso. Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

## **2.7 Impuestos.**

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

### **2.7.1 Impuestos corrientes.**

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 no son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

### **2.7.2 Impuestos corrientes y diferidos.**

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gastos, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

## **2.8 Beneficios a Empleados.**

### **2.8.1 Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio.**

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y bonificación por desahucio es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada año.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en los resultados del periodo.

### **2.8.2 Participación de trabajadores.**

De acuerdo con el Código del trabajo, la compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del periodo en que se devenga.

## **2.9 Reconocimiento de Ingresos.**

Los ingresos se miden 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.

### **2.9.1 Venta de Bienes.**

Los ingresos ordinarios provenientes de las ventas de bienes deben ser registraos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes, el importe de los ingresos y los 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.

### **2.9.2 Ventas de Servicios.**

Los ingresos ordinarios por prestación de servicios se reconocen por la referencia al grado de terminación de la transacción final del periodo en que se norma y porque puede ser estimado con fiabilidad.

### **2.10 Costos y Gastos.**

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 periodo más cercano en el que se conocen.

### **2.11 Compensación de saldos y transacciones.**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultanea se presenta netos en las cuentas de resultados.

## **3 Estimación de Juicios Contables Críticos.**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

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:

### 3.1 Vida Útil de Propiedad, Planta y Equipo.

Como se describe en la Nota 2.5.3 la Compañía revisa la vida útil estimada de Propiedad, Planta y Equipo al final de cada año.

### 3.2 Beneficios a Empleados.

Como se describe en la Nota 15, las hipótesis usadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y bonificación por desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales realizados por un actuario independiente.

### 4 Efectivo y equivalente de efectivo.

El efectivo y Equivalente de efectivo consistían de lo siguiente:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Efectivo	<b>2077.22</b>	3475.88
Bancos	<b>5159.73</b>	1266.18
<b>Total</b>	<b>7236.95</b>	4742.06

Los saldos de caja y bancos están disponibles a la vista y sobre los mismos no existe ninguna restricción que limite su uso.

### 5 Cuentas por cobrar Comerciales y otras Cuentas por Cobrar.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes	<b>2.499.79</b>	1.702.68
Provisión por deterioro	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>2.499.79</b>	1.702.68
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipos a proveedores locales	<b>12.496.35</b>	51.598.26
Anticipos a proveedores del exterior	-	-
Funcionarios y empleados	<b>41.11</b>	8.85
Cuentas por cobrar relacionadas	<b>32.105.14</b>	29.244.04

Otras cuentas por cobrar	<b>166.944.33</b>	134.314.37
Provisión por deterioro	<b>(30.000.00)</b>	(30.000.00)
<b>Subtotal</b>	<b>181.586.93</b>	185.165.52
<b>Total</b>	<b>184.086.72</b>	186.868.20

Clasificación:

Corriente	<b>184.086.72</b>	186.868.20
No corriente	-	-
<b>Total</b>	<b>184.086.72</b>	186.868.20

Anticipo a proveedores representan anticipos para compras de bienes.

## 6 Inventarios.

Los inventarios consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2016	2015
Productos Terminados	<b>195.685.91</b>	303.500.94
Productos Promocionales	<b>19.770.71</b>	25.817.08
Mercaderías en Transito	-	11.857.41
<b>Subtotal</b>	<b>215.456.62</b>	341.175.43
Provisión por obsolescencia	-	-
<b>Total</b>	<b>215.456.62</b>	<b>341.175.43</b>

Durante el año 2016 el costo de los inventarios reconocido como gastos e incluidos en el “costo de ventas” fue de \$ 314576.67 (US\$ 477848.83 en el año 2015)

## 7 Otros activos.

Los otros activos consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2016	2015
Gastos pagados por anticipados:		
Depósitos en garantía	<b>7.900.00</b>	7.900.00
Otros		-
<b>Total</b>	<b>7.900.00</b>	<b>7.900.00</b>

Clasificación:

Corriente	<b>7.900.00</b>	7.900.00
No corriente	-	-
<b>Total</b>	<b>7.900.00</b>	7.900.00

## 8 Propiedad, Planta y Equipo

La Propiedad, Planta y Equipo consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2016	2015
Costo	<b>70.947.01</b>	72.985.48
Depreciación acumulada y deterioro	<b>(37.394.27)</b>	(25.883.37)
<b>Total</b>	<b>33.552.74</b>	<b>47.102.11</b>

Clasificación:

Equipos de oficina	<b>8.725.46</b>	12.349.01
Muebles, enseres	<b>24.818.82</b>	28.514.46
Equipos de computación	<b>8.46</b>	6.238.64
<b>Total</b>	<b>33.552.74</b>	<b>47.102.11</b>

Los movimientos de activos fijos fueron como sigue:

	Equipo de oficina	Muebles y Enseres	Equipo de computación	Total
<b>Costos:</b>				
Saldos al 31 de diciembre 2015	16.142.09	36.956.59	19.886.80	72.985.48
Adiciones	1.330.00		598.18	1.928.18
Ventas y/o retiros	(3.966.65)			(3.966.65)
<b>Saldos al 31 de diciembre 2016</b>	<b>13.505.44</b>	<b>36.956.59</b>	<b>20.484.98</b>	<b>70.947.01</b>

<b>Depreciación acumulada y deterioro</b>				
Saldos al 31 de diciembre 2015	(3.793.08)	(8.442.13)	(13.648.16)	(25.883.37)
Gastos por depreciación	(986.90)	(3.695.64)	(6.828.36)	(11.510.90)
Ventas y/o retiros				-
<b>Saldos al 31 de diciembre 2016</b>	<b>(4.779.98)</b>	<b>(12.137.77)</b>	<b>(20.476.52)</b>	<b>(37.394.27)</b>

## 9 Activos intangibles

Los activos intangibles consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2016	2015
Software de computación	<b>3.850.00</b>	3.850.00
Amortización Acumulada	<b>(3.849.86)</b>	(3.261.68)
<b>Total</b>	<b>0.14</b>	<b>588.32</b>

Los movimientos de activos intangibles por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015 fueron como sigue:

	Costo	Amortización	Total
<b>Amortización acumulada</b>			
SalDOS al 31 de diciembre 2015	3.850.00	(3.261.68)	588.32
Adiciones	-	-	-
Gastos de amortización		(588.18)	(588.18)
<b>SalDOS al 31 de diciembre 2016</b>	<b>3.850.00</b>	<b>(3.849.86)</b>	<b>0.14</b>

## 10 Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar consistían del siguiente:

	31 de diciembre	
	2016	2015
<b>Cuentas por pagar comerciales:</b>		
Proveedores Locales	<b>30.272.51</b>	49.155.78
Proveedores del Exterior	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>30.272.51</b>	49.155.78
<b>Otras cuentas por cobrar:</b>		
Cuentas por pagar relacionadas	-	-
Comisiones y otras cuentas por pagar distribuidores	<b>14.937.93</b>	114.820.27
Otras	<b>40.164.27</b>	42.540.11
<b>Subtotal</b>	<b>55.102.20</b>	157.360.38
<b>Total</b>	<b>85.374.71</b>	206.516.16

Clasificación:

Corriente	<b>85.374.71</b>	206.516.16
No corriente	-	-
<b>Total</b>	<b>85.374.71</b>	206.516.16

Las cuentas por pagar a proveedores locales representan facturas por compras de bienes y servicios.

## 11 Obligaciones Acumuladas.

Las obligaciones acumuladas consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2016	2015
Beneficios Sociales	<b>23.289.16</b>	14.063.43
Participación de Trabajadores	-	2.339.77
Intereses por Pagar	-	67.63
<b>Total</b>	<b>23.289.16</b>	<b>16.470.83</b>

Los movimientos de obligaciones acumuladas por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015 fueron como sigue:

	<b>Beneficios Sociales</b>	<b>Participación trabajadores</b>	<b>Intereses</b>	<b>Total</b>
Saldos al 31 de diciembre 2015	14.063.43	2.339.77	67.63	16.470.83
Provisiones	23.950.78	-	-	23.950.78
Pagos	(14.725.05)	(2.339.77)	(67.63)	(17.132.45)
<b>Saldos al 31 de diciembre 2016</b>	<b>23.289.16</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>23.289.16</b>

## 12 Impuestos.

### 12.1 Activos y Pasivos del Año Corriente.

Los activos y Pasivos por impuesto corrientes consistían de lo siguiente:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Activos por impuesto corriente:</b>		
Impuesto al valor agregado	-	-
Retenciones en la fuente	<b>3.532.37</b>	-
<b>Total</b>	<b>3.532.37</b>	-

<b>Pasivos por impuesto corriente</b>		
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	<b>52.054.38</b>	49.087.42
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	<b>30.147.91</b>	38.102.43
Impuesto a la renta por pagar	-	6.126.31
<b>Total</b>	<b>82.202.29</b>	93.316.16

Los movimientos de la cuenta “Impuesto a la renta por pagar” por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015 fueron como sigue:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Saldo a principio de año	6.126.31	34.759.47
Provisiones con cargo a resultados	-	10.352.03
Pagos	(6.126.31)	(38.985.19)
<b>Saldos al final del año</b>	<b>-</b>	<b>6.126.31</b>

### 12.2 Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados.

Una conciliación entre la pérdida según los estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, fue como sigue:

	2016	2015
Utilidad (Pérdida) según los estados financieros antes de impuesto a la renta	<b>(10.718.38)</b>	13.258.68
Gastos no deducibles	<b>3.398.13</b>	33.796.00
Amortización perdidas tributarias de años anteriores	-	-
Deducción por incremento neto de empleados	-	-
Utilidad gravable - (Pérdida sujeta a amortización)	<b>(7.320.25)</b>	47.054.68

No se realizó la provisión para el impuesto a la renta corriente constituida a la tasa del 22%, ya que en el año 2016 se refleja una pérdida del ejercicio.

De acuerdo con las disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco periodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada periodo, del 25% de las utilidades gravables. Al 31 de diciembre del 2016 el saldo a amortizar de pérdidas tributarias asciende de US\$ 7775.89 ya US\$ 62407.46.

Las declaraciones de impuesto a la renta de los ejercicios 2012 al 2016 no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión.

De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la compañía, dentro de los tres años siguientes a partir de la fecha de presentación de la declaración y seis años, desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, cuando los tributos no se hubieren declarado en todo o en parte.

### **13 Precios de Transferencia.**

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes para los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y locales dentro de un mismo ejercicio fiscal en un monto acumulado superior a las US\$3 millones, deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, y aquellos contribuyentes en un monto acumulado superior a los US \$ 15 millones, deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2016, no superaron el monto acumulado para presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y el Informe Integral de Precios de Transferencia.

### **14 Obligación por beneficios definidos.**

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

31 de diciembre
-----------------

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Jubilación Patronal	<b>8.359.00</b>	5.510.00
Bonificación por Desahucio	<b>7.970.49</b>	854.00
<b>Total</b>	<b>16.329.49</b>	6.364.00

### **14.1 Jubilación Patronal**

De acuerdo con el Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicios de la jubilación que les corresponde a su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

### **14.2 Bonificación por Desahucio.**

De acuerdo con el Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la compañía pagara a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre 2016 por un actuario independiente.

El valor presente de las obligaciones por conceptos de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de la tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dicho beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios. En la determinación de la tasa de descuento se consideran las tasas de interés promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominadas en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Durante el año 2016, el importe de beneficios definidos fue incluido en el estado de resultados como gastos de administración por US\$ 3585.00.

## **15 Patrimonio.**

### **15.1 Capital Social.**

Al 31 de diciembre del 2016 y el 2015, el capital social consiste en 1.000 participaciones sociales con un valor nominal unitario de US\$ 1.00, totalmente suscritas y pagadas.

**Numero de Participaciones      Capital Pagado**

Saldo al 31 de diciembre del 2015	1000	1.000.00
Aumento de capital	0	-
<b>Saldo al 31 de diciembre 2016</b>	<b>1000</b>	<b>1.000.00</b>

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 el capital suscrito y pagado consistía de los siguientes socios:

<b>Nombre</b>	<b>Nacionalidad</b>	<b>2016</b>	<b>%</b>	<b>2015</b>	<b>%</b>
López Romero Carlos	Mexicana	10	1	10	1
Opportunity Holding., LLC:	Estadounidense	990	99	990	99
		<b>1000</b>	<b>100</b>	<b>1000</b>	<b>100</b>

## 15.2 Reserva Legal

La ley de Compañías establece para las compañías de responsabilidad limitada una aprobación obligatoria por lo menos del 5% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 20% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber perdidas incurridas.

## 16 Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios fueron como sigue:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Ingresos provenientes de la venta de bienes y servicios	<b>913.815.24</b>	1.454.201.52
Exportaciones	-	359.04
<b>Total</b>	<b>913.815.24</b>	1.454.560.56

**17 Las otras ganancias y pérdidas fueron como sigue:**

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Otros Ingresos	<b>10.108.44</b>	3.172.13
<b>Total</b>	<b>10.108.44</b>	3.172.13

## 18 Costos y Gastos por su naturaleza

Los costos y gastos reportados en los estados de resultados fueron como sigue:

	31 de diciembre	
	2016	2015
Costos de ventas	<b>314.576.67</b>	477.848.83
Gastos de ventas	<b>349.406.35</b>	547.369.48
Gastos de administración	<b>266.233.93</b>	412.551.69
<b>Total</b>	<b>930.216.95</b>	1.437.770.00

Un detalle de los costos y gastos por su naturaleza fueron como sigue:

	31 de diciembre	
	2016	2015
Cambio de inventario de productos terminados	<b>63.340.15</b>	179.163.20
Compras de productos terminados	<b>251.236.52</b>	298.685.63
Sueldos y Beneficios sociales	<b>178.284.03</b>	226.531.64
Publicidad, propaganda y productos promocionales	<b>8.792.00</b>	51.092.24
Comisiones	<b>169.147.67</b>	342.148.05
Honorarios y servicios profesionales	-	-
Arrendamientos	<b>41.623.00</b>	48.240.00
Combustibles	<b>675.00</b>	609.42
Mantenimiento y reparaciones	<b>787.48</b>	1.560.31
Suministros, materiales y repuestos	<b>7.529.70</b>	20.426.87
Gastos de viaje	<b>15.591.67</b>	25.066.66
Gastos de Gestión	<b>735.83</b>	798.37
Cuentas incobrables	-	30.000.00
Depreciaciones y amortizaciones	<b>14.271.89</b>	13.189.02
Provisión para Jubilación y desahucio	<b>3.585.00</b>	6.896.00
Seguros	<b>7.286.51</b>	6.075.29
Servicios Básicos	<b>25.453.78</b>	28.184.92
Impuestos y contribuciones	<b>18.938.00</b>	17.005.58
Servicios técnicos y logísticos	-	-
Otros	<b>122.938.72</b>	142.096.80
<b>Total</b>	<b>930.216.95</b>	1.437.770.00

## 19 Costos financieros

La compañía genero costos financieros y fueron los siguientes:

	31 de diciembre	
	2016	2015
Intereses Financieros	<b>141.06</b>	48.82
Gastos Bancarios	<b>4.284.05</b>	4.315.42
<b>Total costos por intereses</b>	<b>4.425.11</b>	4.364.24

## 20 Saldos y transacciones con Partes Relacionadas

## 20.1 Transacciones Comerciales

Durante el año, la compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

		2016	2015
<b>Ardyss Internacional Colombia</b>			
Pago por servicios logísticos	Administración y control	-	-
Exportaciones		-	359.04
Compra de bienes		-	-
Anticipos entregados		2.047.92	-

		2016	2015
<b>Ardyss Internacional Perú</b>			
Pago por servicios logísticos	Administración y control	-	-
Compra de bienes		-	-
Anticipos entregados		1.179.06	20.000.00

		2016	2015
<b>Ardyss International Inc.</b>			
Pago por servicios logísticos	Administración y control	-	-
Compra de bienes		-	386.41
Anticipos entregados		17.000.00	15.000.00

Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del periodo sobre el que se informa:

Cuentas por cobrar relacionadas	Relación	2016	2015
Ardyss International Colombia	Administración y control	41.08	359.04
Ardyss International Perú	Administración y control	1.179.06	2.522.55
Opportunity Holding Co., LLC	Accionista	13.885.00	13.885.00
Ardyss International Inc.	Administración y control	17.000.00	-

## 21 Hechos Ocurridos Después del Periodo sobre el que se informa.

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (17 de Abril del 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudiera tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelaciones.

## **22 Aprobación de los Estados Financieros.**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre 2017 han sido emitidos el 16 de abril 2018 con la autorización de la Gerencia de la Compañía y serán Presentados a la Junta General de Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.



**María Esther Crespo Chica**

**Gerente General**



**C.P.A. Tania Irene Ortega Paredes**  
Contadora