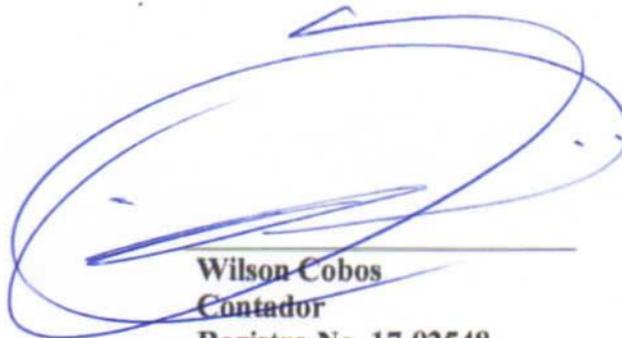


**SUNSETRADING IMPORTACIONES S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	NOTA	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	8	159,096	16,717
Cuentas por cobrar comerciales	9	733,493	755,794
Otras cuentas por cobrar			1,031
Impuestos por recuperar	10	126,772	98,690
Anticipo proveedores		3,623	-
Inventarios	11	1,989,330	1,309,891
Seguros pagados por anticipado		3,523	
<b>Total activos corrientes</b>		<b><u>3,015,837</u></b>	<b><u>2,182,123</u></b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Muebles, Equipo e Instalaciones	12	247,370	276,497
Adecuacione en prop. de terceros	12	94,640	
<b>Total activos no corrientes</b>		<b><u>342,011</u></b>	<b><u>276,497</u></b>
<b>Total Activos</b>		<b><u>3,357,848</u></b>	<b><u>2,458,620</u></b>

*Ximena Amoroso*

**Ximena Amoroso**  
**GERENTE GENERAL**



**Wilson Cobos**  
**Contador**  
**Registro No. 17-02548**

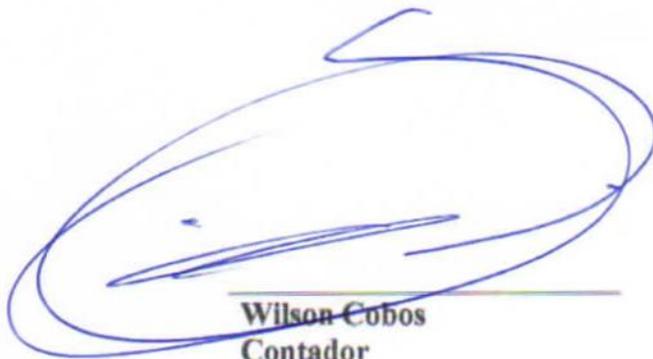
Las notas explicativas 1 a 24 anexas son parte integrante de los estados financieros

**SUNSETRADING IMPORTACIONES S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	NOTA	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Préstamos y obligaciones financieras	13	224,405	306,248
Proveedores	14	306,836	440,632
Impuestos por pagar	10 y 17	2,544	19,088
Anticipo clientes		1,954	5,938
Provisiones		29,121	33,664
Préstamos de terceros	15		150,000
Prestaciones y Beneficios sociales	18	12,532	21,830
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>577,392</b>	<b>977,400</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Obligaciones financieras	13	517,401	-
Socios	16	1,924,874	588,420
Préstamos de terceros	19		520,720
Otras cuentas por pagar			-
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>2,442,274</b>	<b>1,109,140</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>3,019,667</b>	<b>2,086,541</b>
<b>PATRIMONIO, (Estado Adjunto)</b>		<b>338,181</b>	<b>372,079</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>3,357,847</b>	<b>2,458,620</b>

*Ximena Amoroso*

**Ximena Amoroso**  
**GERENTE GENERAL**



**Wilson Cobos**  
**Contador**  
**Registro No. 17-02548**

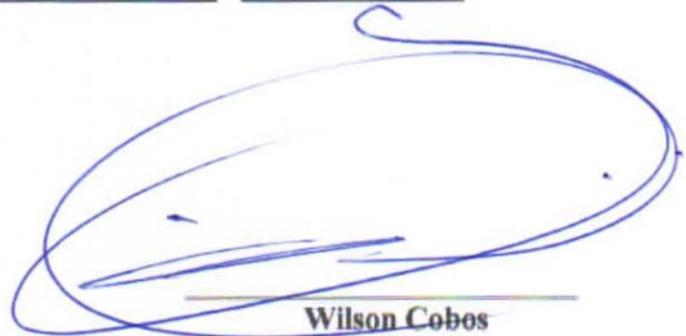
Las notas explicativas 1 a 24 anexas son parte integrante de los estados financieros

**SUNSETRADING IMPORTACIONES S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	NOTA	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos por ventas		1,460,593	1,272,784
Costo de productos vendidos		<u>(900,229)</u>	<u>(755,644)</u>
Utilidad bruta		<b>560,364</b>	<b>517,140</b>
Gastos operacionales			
De Administración	7	<u>(468,823)</u>	<u>(392,123)</u>
Utilidad operacional		<b>91,541</b>	<b>125,017</b>
Gastos financieros		(118,080)	(80,948)
Otros ingresos		7,396	11,723
Pérdida del ejercicio		<u>(19,143)</u>	<u>55,792</u>
Impuesto a la Renta		(14,754)	(17,517)
Pérdida del ejercicio		<u><b>(33,898)</b></u>	<u><b>38,275</b></u>

*Ximena Amoroso*

**Ximena Amoroso**  
**GERENTE GENERAL**



**Wilson Cobos**  
**Contador**  
**Registro No. 17-02548**

Las notas explicativas 1 a 24 anexas son parte integrante de los estados financieros

**SUNSETRADING IMPORTACIONES S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2016**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

DESCRIPCION	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre del 2014	800 (a)	5,375	327,629	333,804
Resultado integral del año 2015	-	-	38,275	38,275
Saldo al 31 de diciembre del 2015	800 (a)	5,375	365,904	372,079
Resultado integral del año 2016			(33,898)	(33,898)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	800 (a)	5,375	332,006	338,181

(a) El capital suscrito comprende 800 participaciones de valor nominal US\$ 1,00 cada una.

*Ximena Amoroso*

**Ximena Amoroso**  
**GERENTE GENERAL**

*Wilson Cobos*

**Wilson Cobos**  
**Contador**  
**Registro No. 17-02548**

Las notas explicativas 1 a 24 anexas son parte integrante de los estados financieros

**SUNSETRADING IMPORTACIONES S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DICIEMBRE DE**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Recibido de clientes	1,478,909	1,501,166
Pagado a proveedores y empleados	(2,146,286)	(1,498,893)
Impuestos cobrados y pagados	(58,349)	(64,175)
Intereses pagados	(113,074)	(80,948)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(160,506)	11,723
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	<u>(999,305)</u>	<u>(131,127)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Compra de equipos	(109,606)	(649)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>(109,606)</u>	<u>(649)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Obligaciones bancarias	733,890	80,643
Pago prestamos socios	517,401	67,700
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	<u>1,251,290</u>	<u>148,343</u>
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	<u>142,380</u>	<u>16,567</u>
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	16,717	150
Efectivo y sus equivalentes al final del año	<u>159,096</u>	<u>16,717</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Utilidad neta del ejercicio	(33,898)	38,275
Ajustes por:		
Depreciación de muebles, equipos e instalaciones	40,674	41,453
Participación trabajadores		9,846
Impuesto a la renta	14,755	17,517
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	(44,579)	218,278
(Aumento) disminución en inventarios	(667,666)	(323,015)
Aumento (disminución) en proveedores	(133,795)	(27,464)
Aumento (disminución) en impuestos por pagar	(2,910)	(53,525)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	(153,984)	(10,391)
Aumento (disminución) en beneficios sociales	(17,902)	(42,101)
Efectivo neto usado de actividades operativas	<u>(999,305)</u>	<u>(131,127)</u>

*Ximena Amoroso*

**Ximena Amoroso**  
**GERENTE GENERAL**

*Wilson Cobos*

**Wilson Cobos**  
**Contador**  
**Registro No. 17-02548**

Las notas explicativas 1 a 24 anexas son parte integrante de los estados financieros

**SUNSETRADING IMPORTACIONES S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015**  
**(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**

---

**NOTA 1 - OPERACIONES**

La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas en el año 2012, con el nombre de "SUNSETRADING IMPORTACIONES S.A.". Su actividad principal es la compra venta, al por mayor y menor, importación y comercialización de artículos de joyería y vestimenta. Los artículos que comercializa, son bajo la marca Tyfany's desde al año 2013 (Véase Nota 3.11). En octubre del año 2015 se comenzó a comercializar artículos de plata, bajo la marca Ilaria (Perú); en noviembre del 2016, se inició a comercializar productos textiles y prendas de vestir de la marca Salvatore Ferragamo (Italia).

Su domicilio principal es en Llano Grande calle García Moreno SN y Panamericana Norte y los establecimientos de venta son: Establecimiento 2 Tiffany, Establecimiento 3 Ilaria, y Establecimiento 4 Salvatore Ferragamo, todos ellos ubicados en la Av. Naciones Unidas S/N y Av. 6 de diciembre. (Quicentro Mall).

**NOTA 2 – AUTORIZACION DE ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, que corresponden estados financieros bajo NIIF para Pymes (para pequeñas y medianas empresas), han sido emitidos y entregados a la Junta General de Socios, a realizarse con fecha 28 de abril del 2017.

**NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

**3.1. Bases de preparación de estados financieros separados**

Los presentes estados financieros separados de la Compañía se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de información Financiera NIIF para Pymes emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad IASB (International Accounting Standards Board), de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías (publicado en el R.O. 94 del 23 de noviembre del 2009) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de **SUNSETRADING IMPORTACIONES S.A.**, comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 y 2015. Los estados financieros se han preparado básicamente bajo el criterio del costo histórico.

**SUNSETRADING IMPORTACIONES S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015**  
**(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**

---

(Continuación...)

En la Nota 4 se revelan las áreas que requieren un mayor grado de juicio y/o complejidad, o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

### **3.2 Moneda funcional y moneda de presentación**

Las partidas en los estados financieros se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

### **3.3 Efectivo y equivalentes de efectivo**

Incluye el efectivo disponible, los depósitos a la vista en bancos, sobregiros bancarios e inversiones a la vista máximo a 90 días; estos valores son de libre disponibilidad.

### **3.4. Activos y pasivos financieros**

#### **3.4.1. Clasificación**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas”, “cuentas por cobrar comerciales” y “otras cuentas por cobrar”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía solo mantuvo activos financieros en la categoría de “cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros” cuyas características se explican seguidamente:

(a) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar: Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

**SUNSETRADING IMPORTACIONES S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015**  
**(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**

---

(Continuación...)

(b) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por los préstamos y obligaciones financieras, proveedores, cuentas por pagar a compañías relacionadas y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

**3.4.2. Reconocimiento y medición inicial y posterior:**

**Reconocimiento -**

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuándo se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

**Medición inicial -**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y éste es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

**Medición posterior -**

(a) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta principalmente las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por los clientes directos por la venta de artículos de las marcas Tyfany's, Ilaria y Salvatore. Se reconocen a su valor nominal que no difiere de su costo amortizado, pues no generan intereses.
- (ii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por anticipos entregados a trabajadores, proveedores y avances varios que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado.

**SUNSETRADING IMPORTACIONES S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015**  
**(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**

---

(Continuación...)

(b) Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Préstamos y obligaciones financieras: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente, se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas.

Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro "(Gastos) Ingresos financieros, neto", los intereses devengados y pendientes de pago se presentan en el estado de situación financiera, bajo el rubro "Provisiones"

- (ii) Cuentas por pagar comerciales y otras: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses; las cuentas por pagar comerciales y otras se presentan en el estado de situación financiera, bajo el rubro "Proveedores" y/o "Anticipos de clientes".

- (iii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago principalmente por préstamos de capital otorgados para el giro del negocio, se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

### **3.4.3 Deterioro de activos financieros**

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. 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 a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre del 2016 no fue requerido el registro de provisiones por deterioro de activos financieros.

### **3.4.4 Baja de activos y pasivos financieros**

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la entidad transfiere el activo a un tercero sin retener, sustancialmente, los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo financiero es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado y/o extinguido.

**SUNSETRADING IMPORTACIONES S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015**  
**(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**

---

(Continuación...)

### **3.5 Inventarios**

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución. El coste de adquisición de las existencias 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 costes directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios.

Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el coste de adquisición.

El coste de las existencias puede no ser recuperable en caso de que las mismas estén dañadas, si han devenido parcial o totalmente obsoletas, o bien si sus precios de mercado han caído. Asimismo, el coste de las existencias puede no ser recuperable si los costes estimados para su terminación o su venta han aumentado. La práctica de rebajar el saldo, hasta que el coste sea igual al valor neto realizable, es coherente con el punto de vista según el cual los activos no se valorarán en libros por encima de los importes que se espera obtener a través de su venta o uso.

### **3.6 Muebles y enseres, Equipos de oficina e Instalaciones**

Las Instalaciones, Muebles y enseres, Equipos de oficina y Computación son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de Instalaciones, Muebles y enseres, Equipos de oficina y Computación, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima un valor de realización de sus Instalaciones, Muebles y enseres, Equipos de oficina y Computación al término de su vida útil. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de Instalaciones, muebles y enseres, equipos de oficina y de computación son las siguientes:

**SUNSETRADING IMPORTACIONES S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015**  
**(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**

---

(Continuación...)

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Equipo de oficina	10
Muebles y enseres	10
Equipo de computación	3
Instalaciones	10

Las pérdidas y ganancias por la venta de Instalaciones, Muebles y enseres, Equipos de oficina y Computación, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de Instalaciones, Muebles y enseres, Equipos de oficina y Computación excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable (deterioro).

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

### **3.7 Deterioro de activos no financieros (Propiedad, Planta y Equipo)**

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

### **3.8. Impuesto a la renta corriente**

El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el Impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

**SUNSETRADING IMPORTACIONES S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015**  
**(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**

---

(Continuación...)

### **Impuesto a la renta corriente**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2009 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de Impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Por otro lado, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, se reduce progresivamente la tasa de Impuesto a la Renta, iniciando en el 2009 con el 25% hasta llegar al 22% en el 2013.

### **3.9. Beneficios a los empleados**

#### **(a) Beneficios de corto plazo**

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente; se registra con cargo a resultados.
- (ii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.
- (iii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

**SUNSETRADING IMPORTACIONES S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015**  
**(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**

---

(Continuación...)

### **3.10. Provisiones corrientes**

En adición la Compañía registra provisiones cuando (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

### **3.11. Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de joyas, vestimenta, y accesorios en el curso normal de las operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía efectúa la transferencia de dominio y entrega de los bienes a clientes directos, y en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes de su propiedad y no mantiene el derecho a disponer de ellos ni el control sobre los mismos.

La Compañía genera sus ingresos por la venta de joyería principalmente oro, plata y titanium, marcas Tyfny's e Ilaria, prendas de vestir y accesorios marca Salvatore Ferragamo (Italia).

## **NOTA 4 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados 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.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

**SUNSETRADING IMPORTACIONES S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015**  
**(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**

---

(Continuación...)

- Inventarios: Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor.
- Instalaciones, Muebles y enseres, Equipos de oficina y Computación: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año.

## **NOTA 5 - ADMINISTRACION DE RIESGOS**

### **5.1 Factores de riesgo operacional**

En el curso normal de las operaciones de la Compañía, la Administración considera que SUNSETRADING IMPORTACIONES S.A., no está expuesta a riesgos operacionales ya que al momento cuenta con todos sus procesos definidos.

### **5.2 Factores de riesgo financiero**

Las actividades de la compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros, principalmente: riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en tratar de minimizar estos riesgos con una selección exclusiva de clientes para aplicación de crédito y en tener garantías por parte de los deudores.

#### **(a) Riesgos de mercado**

El segmento de mercado al que SUNSETRADING IMPORTACIONES S.A. está dirigido, a la clase alta, siendo un segmento de mercado selectivo.

#### **(b) Riesgo de liquidez**

La principal fuente de liquidez de SUNSETRADING IMPORTACIONES S.A., son prestamos provenientes de Accionistas e instituciones financieras, los flujos de efectivo generado en sus actividades comerciales por el momento no cubren satisfactoriamente el ciclo del negocio, ya que el crédito otorgado a clientes es superior a 200 días, siendo incluso mayor al otorgado por proveedores. Esto ha sido compensando con prestamos realizados por accionistas e instituciones financieras; adicional existe un plan futuro de control de montos de crédito y sus plazos.

A continuación la composición de los pasivos financieros:

**SUNSETRADING IMPORTACIONES S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015**  
**(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**

(Continuación...)

<u>Al 31 de diciembre de 2015</u>	Menos de 1 Año	Entre 1 y 2 años
Obligaciones bancarias	306,248	-
Proveedores y otras cuentas por pagar	440,632	-
Prestamos de terceros	150,000	520,720
Socios	-	588,420
Provisiones	33,664	-
Anticipo clientes	5,938	-
Prestaciones y Beneficios sociales	21,830	-
	<b>958,312</b>	<b>1,109,140</b>
<u>Al 31 de diciembre de 2016</u>	Menos de 1 Año	Entre 1 y 2 años
Obligaciones bancarias	224,405	517,401
Proveedores y otras cuentas por pagar	309,381	
Prestamos de terceros		
Socios	-	1,924,874
Provisiones	29,121	
Anticipo clientes	1,954	
Prestaciones y Beneficios sociales	12,532	
	<b>577,393</b>	<b>2,442,274</b>

**NOTA 6 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

**Categorías de instrumentos financieros -**

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

Véase página siguiente:

**SUNSETRADING IMPORTACIONES S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015**  
**(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**

(Continuación...)

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>		<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
<b>Costo</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	159,096	-	16,717	-
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Cuentas por cobrar comerciales	733,493	-	755,794	-
Otras cuentas por cobrar	133,918	-	1,031	-
<b>Total activos financieros</b>	<b>1,026,508</b>	<b>-</b>	<b>773,542</b>	<b>-</b>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Obligaciones bancarias	224,405	517,401	306,248	-
Proveedores	309,381	-	440,632	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas y socios		1,924,874	-	588,420
Provisiones	29,121		33,664	-
Anticipo Clientes	1,954		5,938	-
Prestamos de terceros			150,000	520,720
Beneficios sociales	12,532		21,830	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>577,393</b>	<b>2,442,274</b>	<b>958,312</b>	<b>1,109,140</b>

**NOTA 7 - COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA**

Los costos y gastos operacionales administrativos agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

*Véase página siguiente:*

**SUNSETRADING IMPORTACIONES S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015**  
**(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**

(Continuación...)

<u>Año 2015</u>	<u>Gastos administrativos</u>	<u>Total</u>
SUELDOS Y SALARIOS	71.305	71.305
BENEFICIOS SOCIALES	42.558	42.558
GASTOS DE VIAJE	2.699	2.699
CONCESION LOCAL QUICENTRO	76.392	76.392
HONORARIOS PROFESIONALES	10.235	10.235
COMISION EN VENTAS	48.617	48.617
PROMOCION Y PUBLICIDAD	13.293	13.293
MATERIAL DE EMPAQUE	1.462	1.462
ACTIVOS MENORES	7.235	7.235
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	21.683	21.683
ATENCION CLIENTES	1.283	1.283
UNIFORMES	1.466	1.466
SUMINISTROS Y MATERIALES	12.655	12.655
TRAMITES LEGALES	32	32
DEPRECIACIONES	41.453	41.453
GASTO SERVICIOS	1.516	1.516
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	9.164	9.164
GASTOS DE IMPORTACION	28	28
INDEMNIZACIÓN Y DESAHUCIO	325	325
TRANSPORTE	422	422
SEGUROS Y REASEGUROS	12.617	12.617
GASTOS DE GESTION	1.066	1.066
GASTOS VARIOS	3.209	3.209
GASTOS NO DEDUCIBLES	1.563	1.563
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	9.846	9.846
	<u>392.123</u>	<u>392.123</u>
SUELDOS Y SALARIOS	139848.38	139,848
BENEFICIOS SOCIALES	45299.69	45,300
HONORARIOS PROFESIONALES	11629.29	11,629
GASTOS DE VIAJE	16616.55	16,617
PROMOCION Y PUBLICIDAD	12784.04	12,784
COMISION EN VENTAS	-	-
CONCESION LOCAL QUICENTRO	93651.07	93,651
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	29708.84	29,709
ATENCION CLIENTES	6641.84	6,642
SUMINISTROS Y MATERIALES	14413.69	14,414
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	44092.99	44,093
GASTO SERVICIOS	37592.39	37,592
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	11037.82	11,038
SEGUROS Y REASEGUROS	5506.1	5,506
GASTOS VARIOS	-	-
GASTOS NO DEDUCIBLES	-	-
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	-	-
	<u>468,823</u>	<u>468,823</u>

**SUNSETRADING IMPORTACIONES S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015**  
**(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**

(Continuación...)

**NOTA 8 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Efectivo y equivalente de efectivo se compone de:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja chica Quicentro	756	175
Bancos	158.340	16.542
	<u>159.096</u>	<u>16.717</u>

**NOTA 9 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

Cuentas por cobrar comerciales corresponde a créditos en la venta de productos, los cuales comprenden:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Tarjetas de Credito	60.114	60.389
Clientes locales	673.380	695.405
	<u>733.494</u>	<u>755.794</u>

**NOTA 10 – IMPUESTOS ANTICIPADOS Y POR PAGAR**

Los saldos de los impuestos anticipados, y por pagar, se componen de:

<b>Impuestos anticipados</b>		
Retencion IVA	70,428	45,546
Credito tributario IVA	55,951	39,512
Retencion Renta		12,164
Credito tributario IR	394	
Anticipo impuesto a la renta		1,469
	<u>126,772</u>	<u>98,690</u>
<b>Impuestos por pagar</b>		
Retenciones de impuesto a la renta	1,731	1,453
Retenciones de IVA	812	118
Impuesto a la renta		17,517
	<u>2,544</u>	<u>19,088</u>

**SUNSETRADING IMPORTACIONES S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015**  
**(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**

(Continuación...)

**NOTA 11 – INVENTARIOS**

El saldo de los inventarios se compone de:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Mercaderia	1.645.548	1.302.329
Importaciones en transito	343.782	7.562
	<u>1.989.329</u>	<u>1.309.891</u>

El inventario está compuesto por joyas marca “Tyfani`s”, principalmente de: oro, plata, platino entre otros, Joyas de plata Marca “Ilaria”, y zapatos, correas y accesorios marca Salvatore Ferragamo, gafas marca Marchon (Véase además la Nota 14).

**NOTA 12 – MUEBLES, EQUIPO E INSTALACIONES**

Los movimientos y saldos de las muebles, equipo e instalaciones, se muestran a continuación:

<u>Descripción</u>	<u>Saldo 31 de diciembre 2014</u>	<u>Adiciones y ventas</u>	<u>Saldo 31 de diciembre 2015</u>	<u>Adiciones y ventas</u>	<u>Saldo 31 de diciembre 2016</u>	<u>Tasa anual de depreciacion</u>
Equipo de oficina	21,001	-	21,001	7,500	28,501	10%
Muebles y enseres	2,733	-	2,733	-	2,733	10%
Equipo de computc	5,953	650	6,603	4,047	10,650	33%
Instalaciones	375,415	-	375,415	-	375,415	10%
Total Costo	<u>405,102</u>	<u>650</u>	<u>405,752</u>	<u>11,547</u>	<u>417,300</u>	
(-)Depreciacion acumulada	(87,802)	(41,454)	(129,256)	(40,674)	(169,930)	
TOTAL	<u>317,301</u>	<u>(40,804)</u>	<u>276,497</u>	<u>(29,127)</u>	<u>247,370</u>	

Los saldos netos de Muebles, Equipos e Instalaciones, son como siguen:

**SUNSETRADING IMPORTACIONES S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015**  
**(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**

(Continuación...)

	Costo	Dep. Acumulada	Saldo neto
Equipos de oficina	28,501	(8,876)	19,626
Muebles y enseres	2,733	(1,116)	1,617
Equipos de computacion	10,650	(6,641)	4,009
Instalaciones	375,415	(153,297)	222,118
	<b>417,299</b>	<b>(169,929)</b>	<b>247,370</b>

La empresa realizó adecuaciones por US\$ 97.809, en propiedades de terceros, para la apertura de un nuevo local comercial para comercializar la Marca Salvatore Ferragamo; la amortización de esta inversión se la realiza de acuerdo al tiempo del contrato (5 años). Durante el año 2016 se amortizó US\$ 3.169

**NOTA 13 – PRESTAMOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Los préstamos y obligaciones financieras se componen como sigue:

	Tasa de Interés	Garantía	Al 31 de diciembre del 2016		Al 31 de diciembre del 2015	
			Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
<b>Préstamos Bancarios:</b>						
<i>Produbanco - Promerica</i>						
Credito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento en Abril del 2016	8,3%	Sobre firmas	-	-	36,858	-
Credito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento en Julio del 2016	9,00%		-	-	89,390	-
Produbanco		Sobregiro			-	-
Credito pagadero en dos dividendos con vencimiento en Abril del 2016	9,00%		-	-	180,000	-
Credito pagadero en 36 dividendos con vencimiento en Septiembre del 2016	9,76%		224,405	517,401	-	-
			<b>224,405</b>	<b>517,401</b>	<b>306,248</b>	<b>-</b>

**SUNSETRADING IMPORTACIONES S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015**  
**(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**

(Continuación...)

**NOTA 14 - PROVEEDORES**

Se compone de cuentas por pagar a proveedores que se cancelan en menos de 360 días.

	<u>Saldo al 31 de diciembre</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores locales	34,216	161,157
Proveedor exterior (a)	272,620	324,545
Total	<u>306,836</u>	<u>485,702</u>

(a) El saldo a pagar a los proveedores del exterior, al 31 de diciembre del 2016, se compone de:

	<u>US\$</u>
TIFFANY & CO.	222,275
ILARIA	40,201
MARCHON	10,145
	<u>272,620</u>

El movimiento con los proveedores del exterior, es el siguiente:

Tiffany's	Ilaria	Salvatore	Marchon
468,096	-	-	-
530,874			
(719,495)			
<u>279,475</u>	-	-	-
654,759	67430.87	187225.87	28309.8
- 711,960	27230.2	-187225.87	-18165
<u>222,275</u>	<u>40,201</u>	-	<u>10,145</u>

**NOTA 15 - PRESTAMOS DE TERCEROS**

Los préstamos de terceros se componen de la siguiente manera:

**SUNSETRADING IMPORTACIONES S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015**  
**(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**

(Continuación...)

	<u>Saldo al 31 de diciembre</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveagil S.A.	-	100,000
Servimarket	-	50,000
<b>Total</b>	<u>-</u>	<u>150,000</u>

**NOTA 16 - SOCIOS POR PAGAR**

Las cuentas por pagar a socios, al 31 de diciembre del 2016 se compone de:

<b>SOCIO</b>			
<b>Hoersy .S.A</b>		962437	520,720
Munir Abedrabo (a)	Préstamo	962,437	- 588,420
		<u>1,924,874</u>	<u>1,109,140</u>

- (a) Préstamos realizados para operación de la empresa, los saldos por pagar no devengan intereses y tienen plazo indefinido de pago, pero son exigibles por parte del acreedor en cualquier momento.

**NOTA 17 - IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO**

La composición del impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto a la renta corriente: (1)	<u>14,754</u>	<u>17,517</u>
	14,754	17,517

- (1) Incluido en el rubro impuestos por pagar del estado de situación financiera.

**Conciliación contable tributaria del impuesto a la renta corriente -**

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente al año:

**SUNSETRADING IMPORTACIONES S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015**  
**(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**

(Continuación...)

Más - Gastos no deducibles	-	<u>873</u> - 8,973
Base tributaria	-	56,664
Tasa impositiva	22%	22%
Impuesto a la renta calculado	-	12,466
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	- 14,755	- 17,517
(=) Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado	-	- 5,051
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	12,164	16,048
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	- 12,558	- 12,164
<b>Crédito tributario a favor</b>	- 394	- 1,167

**Situación fiscal -**

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los años 2013 al 2016 están sujetos a una posible revisión por parte de las autoridades tributarias de Ecuador.

**NOTA 18 – PROVISIONES DE BENEFICIOS SOCIALES**

Provisiones de beneficios sociales al 31 de diciembre del 2016, se compone de:

**SUNSETRADING IMPORTACIONES S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015**  
**(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**

(Continuación...)

	<u>Saldo al 31</u> <u>diciembre del</u> <u>2015</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos,</u> <u>utilizaciones y</u> <u>otros movimientos</u>	<u>Saldo al 31</u> <u>diciembre del</u> <u>2016</u>
<b>Pasivos corrientes</b>				
Sueldos por pagar	-	79,051	(78,840)	211
Décimo tercer sueldo	687	11,238	(10,703)	1,222
Décimo cuarto sueldo	1,138	4,244	(3,618)	1,764
Vacaciones	7,081	5,640	(7,103)	5,618
Participacion trabajadores	9,846		(9,846)	0
Aportes IESS	1,908	29,108	(27,985)	3,030
Prestamos IESS	1,170	10,809	(11,293)	687
	<u>21,830</u>	<u>140,090</u>	<u>(149,388)</u>	<u>12,532</u>

**NOTA 19 – PRESTAMOS DE TERCEROS NO CORRIENTES**

Durante el año 2016, se cancelaron la totalidad de las obligaciones pendientes con terceros.

**NOTA 20 - CAPITAL SOCIAL**

Las participaciones se clasifican en el patrimonio. El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2015 comprende 800 participaciones de valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

**NOTA 21 - RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS**

**Reserva Legal**

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

**Resultados acumulados**

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

**SUNSETRADING IMPORTACIONES S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015**  
**(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**

---

(Continuación...)

**NOTA 22 - ENTORNO ECONOMICO DEL PAIS**

Las condiciones económicas de los últimos dos años en el país, han venido experimentando fuertes deterioros, los cuales se han incrementado considerablemente durante el año 2016. Este deterioro reflejado, fundamentalmente en la iliquidez de los mercados financieros nacionales, la disminución de los precios del barril de petróleo, la restricción a las importaciones y el incremento arancelario, sobretasas y salvaguardas, ha afectado fuertemente la capacidad productiva de los principales sectores del país, condiciones que determinaron, entre otras, una importante reducción al circulante en la económica, el incremento del desempleo, la disminución de la capacidad productiva y de consumo.

**NOTA 23 – REFORMAS Y BENEFICIOS TRIBUTARIOS**

**A) LEY ORGÁNICA DE INCENTIVOS Y PREVENCIÓN DEL FRAUDE FISCAL;**

En diciembre del 2014, fue publicada la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal y su respectivo Reglamento, en los cuales se establecieron varias reformas al Código Orgánico Tributario, a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación, al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, las cuales rigen que rigen a partir de enero del 2016.

Un resumen de éstas reformas se muestra a continuación:

- a. Ampliación del concepto de residencia fiscal para personas naturales.
- b. Imposición sobre dividendos y anticipo de dividendo.
- c. Condiciones bajo las cuales serán deducibles las remuneraciones y beneficios sociales.
- d. Condiciones para la deducibilidad de deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables.
- e. Se establecen los plazos de amortización y los casos y condiciones para su deducibilidad.
- f. Porcentaje máximo para la deducción de los costos y gastos incurridos en promoción y publicidad de bienes y servicios, y casos en los cuales no será aplicable este límite.
- g. Límites y condiciones para la deducibilidad del pago de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría, así como la deducibilidad de los gastos de establecimiento o puesta en marcha de operaciones
- h. Casos y condiciones para el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos
- i. Modificación de las reglas establecidas para la deducción de los pagos al exterior.
- j. Modificación de la forma en la que se aplicará la tarifa de impuesto a la renta de sociedades cuando la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, determinándose una tasa que oscila entre el 22% y el 25%
- k. Tarifa y forma de determinar el impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de derechos representativos de capital u otros derechos
- l. Se modifica el artículo relativo a las retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagos al exterior

**SUNSETRADING IMPORTACIONES S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015**  
**(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**

---

(Continuación...)

- m. Se dispone la aplicación de la retención en la fuente de IVA sobre los pagos y adquisiciones efectuadas por contribuyentes especiales a otros contribuyentes especiales.
- n. Se fija en el 35% la tasa de retención en la fuente en remesas a paraísos fiscales.

**B) LEY ORGANICA DE SOLIDARIADAD Y DE CORRESPONSABILIDAD CIUDADANA.**

En mayo del 2016, fue publicada la Ley Orgánica de Solidaridad y Corresponsabilidad Ciudadana y su respectivo Reglamento, en los cuales se establecieron varias reformas al Código Orgánico Tributario, a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación, , las cuales rigen que rigen a partir de junio del 2016.

Un resumen de estas reformas se detalla a continuación:

- a. Se incrementa la tarifa del IVA (Impuesto al Valor Agregado) al 14% durante el periodo de un año contado a partir del mes siguiente de la publicación de la Ley.
- b. Contribución solidaria sobre las utilidades del 3% obtenidas por sociedades, fideicomisos, personas naturales sujetas al Impuesto a la renta y que hayan obtenido una base imponible superior a US\$ 12.000,00 (doce mil 00/100 dólares americanos).
- c. Contribución solidaria sobre el patrimonio del 0,90% para personas naturales residentes y no residentes que mantengan un valor de patrimonio dentro y fuera del país al 01 de enero del 2016 superior o igual a US\$ 1.000.000,00 (un millón 00/100 dólares americanos).
- d. Gravar el 1,8% sobre el avalúo catastral del año 2016 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en el caso de derechos representativos de capital, las sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa de una sociedad residente en un paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.
- e. Gravar el 0,90% sobre el avalúo catastral del año 2016 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en caso de derechos representativos de capital las sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa de una sociedad no residente en el Ecuador, paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.

**C) LEY ORGANICA PARA EL EQUILIBRIO DE LAS FINANZAS PÚBLICAS.**

En abril del 2016, fue publicada la Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas, en los cuales se establecieron varias reformas al Código Orgánico Tributario, a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación.

Un resumen de las principales reformas se detalla a continuación:

**SUNSETRADING IMPORTACIONES S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015**  
**(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**

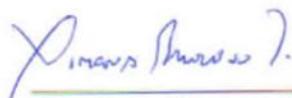
---

(Continuación...)

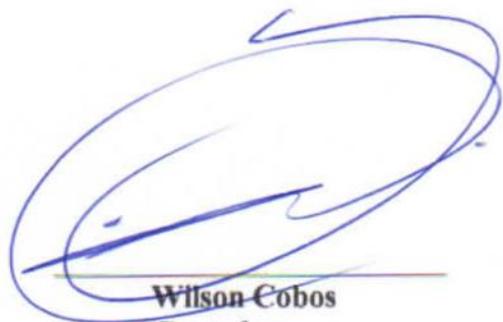
- a. Devolución del 1% al 2% del IVA (Impuesto al Valor Agregado) por adquisición de compras de bienes y servicios cuyos pagos se los efectúe con dinero electrónico. Tarjes de débito y tarjetas de crédito. Toda compra cancelada con dinero electrónico, soportarán su deducibilidad de gastos para Impuesto a la renta y Crédito tributario
- b. Para determinar el Anticipo de Impuesto a la renta para los años 2017 al 2019, no se considerará los valores pagados con dinero electrónico, que se encuentren reflejados en Costos, Gastos e Ingresos.
- c. Dedución del 50% de los gastos por conceptos de Impuestos a los Consumos Especiales generado en la contratación de servicios de telefonía fija y móvil avanzada.
- d. No sujeción al pago de Impuesto a los Consumos Especiales sobre las adquisiciones y donaciones de bienes entregados a entidades y organismos del sector público.
- e. Gravar con tarifa de Impuesto a los Consumos Especiales del 15% a los servicios de telefonía fija y planes que comercialicen únicamente voz, o en conjunto voz, datos y sus prestados a sociedades.
- f. Exención de un monto anual de US\$5.000 (cinco mil 00/100 dólares americanos) cuando el hecho generador del Impuesto a la Salida de Divisas se produzca mediante la utilización de tarjetas de crédito o débito por consumos o retiros efectuados desde el exterior

**NOTA 24 - EVENTOS SUBSECUENTES**

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



**Ximena Amoroso**  
**GERENTE GENERAL**



**Wilson Cobos**  
**Contador**  
**Registro No. 17-02548**