

Quito, 01 de agosto del 2017

Señor  
**SUPERINTENDENTE DE COMPAÑIAS**  
En su despacho.-

De mi consideración:

Conforme a lo establecido en el Reglamento de Auditoría Externa, emitido mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011 del 06 de octubre del 2016, publicado en el Registro Oficial No. 879 del 11 de noviembre del 2016, que dentro del Artículo No. 17 de los **REQUISITOS MÍNIMOS DE LOS INFORMES DE AUDITORÍA EXTERNA**, señala que el informe contendrá al menos las siguientes revelaciones: I.- Dictamen a los Estados Financieros; II.- Estados Financieros y III.- Notas a los Estados Financieros, me permito remitir una copia del Informe de Auditoría Externa elaborado por el Ejercicio Económico 2016 de la Compañía **PONDARMAT CIA. LTDA.**, expediente No. 153035 – 2004 y RUC. No. 1791973062001.

Con fecha 15 de junio del 2017 (adjunto), la Gerencia General de **PONDARMAT CÍA. LTDA.**, hizo llegar un oficio s/n al suscrito Auditor Externo (adjunto), justificando la demora en la entrega de los estados financieros y más documentos, cuyo texto se transcribe: *"Quien suscribe y en representación de la Compañía PONDARMAT CÍA. LTDA., con el fin de evitar que la Superintendencia de Compañías, aplique las sanciones reglamentarias por el retraso en la entrega de los informes de auditoría externa, participo a usted Econ. Alonso Hidrovo Portilla, que la entrega atrasada de la información contable para subir a la Página WEB del mencionado Organismo de Control, por parte de su firma auditora, se debieron a la entrega de los estados financieros al 31 de diciembre del 2016 firmados por la Gerencia y Contabilidad y documentos relacionados con el Acta de Junta General aprobando los mencionados estados financieros, Mayores Auxiliares, Diarios y resumen de Ajustes y/o reclasificaciones en forma extemporánea, además del retraso que se dio por el cambio de sistema mismo que no permitió tener lista la información a tiempo para la presentación de los balances finales". (La negrilla, cursiva y paréntesis es mía)*

Cualquier aclaración respecto del cumplimiento de las disposiciones previstas en la Ley de Compañías o sus reglamentos, sobre los asuntos relacionados con el informe de auditoría que se anexa, estamos dispuestos a realizarla, así como a presentar los documentos y evidencias de soporte que estimaren necesarias.

Las notificaciones del caso solicitamos se sirvan efectuarlas al E-mail:  
**[audhiturner@yahoo.es](mailto:audhiturner@yahoo.es).**

Atentamente



C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla  
**AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE**  
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339  
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847



PONDARMAT Cía. Ltda.  
Francisco García N71-117, y Enrique Guerrero  
Quito - Ecuador  
Tel: (593)2-2478-835  
Fax: (593)9-2807-120  
e-mail: info@lucroma.com

Quito, 15 de Junio del 2017

Señor Economista  
Alonso Hidrovo Portilla  
**AUDITOR EXTERNO**  
Presente.

De mi consideración:

Quien suscribe y en representación de la Compañía **PONDARMAT CÍA. LTDA.**, con el fin de evitar que la Superintendencia de Compañías, aplique las sanciones reglamentarias por el retraso en la entrega de los informes de auditoría externa, participo a usted Econ. Alonso Hidrovo Portilla, que la entrega atrasada de la información contable para subir a la Página WEB del mencionado Organismo de Control, por parte de su firma auditora, se debieron a la entrega de los estados financieros al 31 de diciembre del 2016 firmados por la Gerencia y Contabilidad y documentos relacionados con el Acta de Junta General aprobando los mencionados estados financieros, Mayores Auxiliares, Diarios y resumen de Ajustes y/o reclasificaciones en forma extemporánea, además del retraso que se dio por el cambio de sistema mismo que no permitió tener lista la información a tiempo para la presentación de los balances finales.

Hago propicia los sentimientos de consideración y estima.

Atentamente,

  
Ing. Juan Carlos Ponce Darquea  
**GERENTE GENERAL**  
**PONDARMAT CÍA. LTDA.**

Quito, 01 de agosto del 2017

Señor  
Juan Carlos Ponce Darquea  
**GERENTE GENERAL**  
**PONDARMAT CIA. LTDA.**  
**Presente.-**

De mi consideración:

Conforme a lo establecido en el Reglamento de Auditoría Externa, emitido mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011 del 06 de octubre del 2016, publicado en el Registro Oficial No. 879 del 11 de noviembre del 2016, que dentro del Artículo No. 17 de los **REQUISITOS MÍNIMOS DE LOS INFORMES DE AUDITORÍA EXTERNA**, señala que el informe contendrá al menos las siguientes revelaciones: I.- Dictamen a los Estados Financieros; II.- Estados Financieros y III.- Notas a los Estados Financieros y a las cláusulas segunda y tercera del contrato de prestación de servicios profesionales suscrito el 30 de septiembre del 2016, cúpleme remitir un ejemplar del *"Informe de Auditoría Externa"* elaborado por el ejercicio económico 2016, de la Compañía **PONDARMAT CIA. LTDA.**

Cualquier aclaración al respecto del cumplimiento de las disposiciones previstas en la Ley de Compañías o sus Reglamentos, sobre los asuntos relacionados con el Informe de Auditoría que se anexa, estamos dispuestos a realizarla, así como a presentar los documentos y evidencias de soporte que estimaren necesarios.

Aprovecho la oportunidad, para reiterar a usted señor Gerente General, el sentimiento de mi más distinguida consideración.

Atentamente,



C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla  
**AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE**  
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339  
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847

**C.P.A. Econ. Alonso Hidrova Portilla**  
**AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE**

**Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339**  
**Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847**

**Av. Manuel Córdova Galarza - Km 9 1/2, junto a**  
**CEMEXPO - Vía Mitad del Mundo - Urbanización**  
**"Viña de Pomasqui" - Oficina 121 - Primer Piso**  
**Mall: [audhlturner@yahoo.es](mailto:audhlturner@yahoo.es); Quito - Ecuador**

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA**  
**DE PONDARMAT CIA. LTDA.**  
**EJERCICIO ECONOMICO 2016**

**PONDARMAT CIA. LTDA.**  
**EJERCICIO ECONOMICO 2016**

**I.- INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

**II.- ESTADOS FINANCIEROS:**

**-ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**

**-ESTADOS DE RESULTADOS  
INTEGRALES**

**-ESTADOS DE CAMBIOS EN EL  
PATRIMONIO**

**-ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO -  
METODO DIRECTO**

**III.- NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**C.P.A. Econ. Alonso Hidrova Partilla**  
**AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE**

**Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339**  
**Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847**

**Av. Manuel Córdova Galarza - Km 9 1/2, junto a**  
**CEMEXPO - Vía Mitad del Mundo - Urbanización**  
**"Viña de Pomasqui" - Oficina 121 - Primer Piso**  
**Mall: audhltturner@yahoo.es: Quito - Ecuador**

**I.- INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**  
**DE PONDARMAT CIA. LTDA.**  
**EJERCICIO ECONOMICO 2016**

## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

**A los señores Socios de**  
**PONDARMAT CIA. LTDA.**  
**Quito, Ecuador**

### **INFORME SOBRE LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

#### **Opinión con salvedades**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía **PONDARMAT CIA. LTDA.**, que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2016, el Estado de Resultados Integrales, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las Notas a los Estados Financieros y un resumen de las Políticas Contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de la cuestión descrita en el Fundamento de la Opinión con salvedades de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía **PONDARMAT CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2016, así como de su resultado integral, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo, correspondiente al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF's.

#### **Fundamento de la Opinión con Salvedades**

2. Auditoría Externa, no estuvo presente en el recuento físico de los inventarios de álbumes y cromos vendidos de importación al 31 de diciembre del 2016 para determinar diferencias faltantes y sobrantes, que según los registros contables ascendían a USD 514.542.10 y que en relación con los Activos Totales equivale al 34.75%. Debido a la naturaleza de los registros de la Compañía no pudimos quedar satisfechos respecto de las cantidades del Inventario Final por otros procedimientos de Auditoría, al igual que diversos procedimientos y documentos originales implícitos

Σ 7 Σ

en la preparación de la información financiera. La Compañía **PONDARMAT CIA. LTDA.**, realizó el inventario físico al 31 de diciembre del 2016 y evidenciamos las actas de inicio y de cierre de dicha intervención, donde constan los nombres de los que participaron en dicho conteo físico.

Así mismo, como las existencias de la Compañía **PONDARMAT CIA. LTDA.**, se reflejan en el estado de situación financiera, la Administración ha registrado las existencias al menor de los importes correspondientes a su coste o Valor Neto de Realización, lo que supone el cumplimiento de las NIIF's y de acuerdo con los registros de la Compañía, la Administración ha valorado las existencias al menor de los importes correspondientes a su coste o VNR, para reducir el importe de las existencias para reflejarlas por su Valor Neto de Realización. En consecuencia, el costo de ventas no está infravalorado, ni el impuesto sobre beneficios, el resultado neto y el patrimonio neto están sobrevalorados.

Adicionalmente, no pudimos realizar pruebas sustantivas para un análisis retrospectivo para determinar la razonabilidad, por no contar con los mayores actualizados de enero a junio del 2017.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA's. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección "Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros". Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética del Contador Ecuatoriano emitido por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador (FNCE), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

### **Otra Cuestión**

3. Los Estados Financieros de la compañía **PONDARMAT CÍA. LTDA.**, correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2015, fueron auditados por la Señora Silvia Galindo con RNAE 686, que expresó una opinión no modificada (favorable) sobre dichos estados financieros el 13 de septiembre del 2016, cuyo informe nos fue proporcionado para fines comparativos.

### **Responsabilidades de la Administración y de los Responsables del Gobierno de la Compañía en relación con los estados financieros**

4. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF's, así como el control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros y que estén libres de distorsiones importantes debidos a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

Los responsables de la Administración de la Compañía, son responsables por vigilar el proceso de la información financiera de la Compañía **PONDARMAT CIA. LTDA.**

### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

5. Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad

razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA's, siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA's, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros además:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquella que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y una elusión del control interno.
- Obtuvimos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración son razonables.
- Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la Administración es adecuada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe o no una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones

que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía **PONDARMAT CIA. LTDA.**, para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, tenemos que mencionar en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.
- Obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada, referente a la información financiera de la Compañía o actividades comerciales para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los responsables de la Administración de la Compañía **PONDARMAT CIA. LTDA.** con relación a, entre otras cuestiones, el alcance y la oportunidad de la realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los encargados de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y nos hemos comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente, que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, de ser aplicable se precisan las acciones correctivas.

6. Mediante Resoluciones No. 06.Q.ICI.003 del 21 de agosto de 2006 y No. ADM-08-199 del 3 de julio de 2008, emitidas por la Superintendencia de Compañías, dispone adoptar las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA" y su aplicación obligatoria a partir del 1 de enero de 2009.

#### **Restricción a la distribución y a la utilización**

7. Este informe se emite únicamente para información de los Socios de **PONDARMAT CIA. LTDA.**, y de la Superintendencia de Compañías y no debe utilizarse para ningún otro propósito.

#### **Informe sobre otros requisitos legales y reguladores**

8. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias (ICT) de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016, se emite por separado y de acuerdo a los plazos establecidos por el Servicio de Rentas Internas (SRI). Por entrega extemporánea de la información financiera, la Compañía tramitará posterior a la fecha del Dictamen a los Estados Financieros.

C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla  
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE  
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339  
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847

01 de agosto del 2017

**C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla**

**AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE**

**Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339**

**Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847**

**Av. Manuel Córdova Galarza - Km 9 1/2, junto a**

**CEMEXPO - Vía Mitad del Mundo - Urbanización**

**"Viña de Pomasqui" - Oficina 121 - Primer Piso**

**Mail: [audhiturner@yahoo.es](mailto:audhiturner@yahoo.es); Quito - Ecuador**

**II.- ESTADOS FINANCIEROS  
DE PONDARMAT CIA. LTDA.  
EJERCICIO ECONOMICO 2016**

**PONDARMAT CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADO**  
**EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
**(EXPRESADO EN DOLARES)**

| CODIGO         | CUENTAS                                                    | NOTAS | 31-12-2016   | 31-12-2015   |
|----------------|------------------------------------------------------------|-------|--------------|--------------|
|                | <b>ACTIVOS CORRIENTES</b>                                  |       |              |              |
|                | <b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO</b>              |       | 18,493.92    | 17,582.42    |
| 1.01.01.01.    | CAJA-BANCOS                                                | a     | 17,993.92    | 17,082.42    |
| 1.01.04.05.    | INVERSIONES FINANCIERAS TEMPORALES                         | b     | 500.00       | 500.00       |
|                | <b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>                                 |       | 747,031.18   | 562,715.78   |
| 1.01.02.05     | DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES                 | c     | 756,240.79   | 588,857.38   |
| 1.01.02.09.    | (-) ESTIMACION CUENTAS INCOBRABLES (PROVISION Y DETERIORO) |       | 9,209.61     | 26,141.60    |
|                | <b>NETO CUENTA POR COBRAR CLIENTES</b>                     |       | 747,031.18   | 562,715.78   |
|                | <b>DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>     |       | 11,586.01    | 18,868.03    |
| 1.01.02.05.02. | EMPLEADOS                                                  | d     | 11,586.01    | 18,868.03    |
|                | <b>INVENTARIOS</b>                                         |       | 514,542.10   | 775,313.10   |
| 1.01.03.       | INVENTARIOS                                                | e     | 514,542.10   | 775,313.10   |
|                | <b>SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS</b>                 |       | 16,402.31    | 2,201.00     |
| 1.01.04.03.01. | ANTICIPO PROVEEDORES                                       | f     | 16,402.31    | 2,201.00     |
|                | <b>IMPUESTOS CORRIENTES</b>                                |       | 20,837.62    | 83,678.20    |
| 11301          | IMPUESTOS ANTICIPADOS                                      | g     | 20,837.62    | 83,678.20    |
|                | <b>SUMAN ACTIVOS CORRIENTES</b>                            |       | 1,328,893.14 | 1,460,358.53 |
|                | <b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>                               |       |              |              |
| 1.02.01.       | <b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>                        |       |              |              |
| 1.02.01.05.01. | MUEBLES Y ENSERES                                          |       | 85,363.25    | 82,643.25    |
| 1.02.01.06.01. | MAQUINARIA Y EQUIPO                                        |       | 5,965.94     | 5,597.94     |
| 1.02.01.08.01. | EQUIPO DE COMPUTACIÓN                                      |       | 43,949.34    | 41,709.34    |

|                |                                     |   |              |              |
|----------------|-------------------------------------|---|--------------|--------------|
| 1.02.01.09.01. | VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y  |   | 135,846.51   | 156,003.83   |
|                | SUMAN PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO   |   | 271,125.04   | 285,954.36   |
| 1.02.01.12.    | DEPRECIACION ACUMULADA              |   |              |              |
| 1.02.01.12.01. | (-) DEP ACUMULADA MUEBLES Y ENSERES |   | 24,288.63    | 16,825.25    |
| 1.02.01.12.02. | (-) DEP ACUMULADA MAQUINARIA Y EQUI |   | 2,630.20     | 2,116.22     |
| 1.02.01.12.03. | (-) DEP ACUMULADA EQUIPO DE COMPUTA |   | 27,679.97    | 17,975.16    |
| 1.02.01.12.04. | (-) DEP ACUMULADA VEHICULOS, EQUIPO |   | 69,348.67    | 62,519.75    |
|                | SUMAN DEPRECIACION ACUMULADA        |   | 123,947.47   | 99,436.38    |
|                | NETO ACTIVOS FIJOS                  | h | 147,177.57   | 186,517.98   |
|                | OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES         |   | 3,636.54     | 3,400.00     |
| 1.01.04.04.01. | GARANTIAS PAGADOS POR ANTICIPADO    | i | 3,636.54     | 3,400.00     |
|                | SUMAN ACTIVOS NO CORRIENTES         |   | 150,814.11   | 189,917.98   |
|                | SUMAN TOTAL DE ACTIVOS              |   | 1,479,707.25 | 1,650,276.51 |

**PONDARMAT CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADO**  
**EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
**(EXPRESADO EN DOLARES)**

| CODIGO            | CUENTAS                                    | NOTAS | 31-12-2016   | 31-12-2015 |
|-------------------|--------------------------------------------|-------|--------------|------------|
|                   | <b>PASIVOS CORRIENTES</b>                  |       |              |            |
| 2.01.03.          | CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR             |       | 606,136.79   | 720,725.90 |
| 2.01.03.01.01.001 | CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR             | j     | 606,136.79   | 720,725.90 |
| 2.01.04.          | OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS |       | 261,946.85   | 26,771.45  |
| 2.01.04.01.       | OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS | k     | 261,946.85   | 26,771.45  |
| 2.01.09.          | OTROS PASIVOS FINANCIEROS                  |       | 0.00         | 7,831.25   |
| 2.01.09.01.01.001 | INTERESES POR PAGAR                        | l     | 0.00         | 7,831.25   |
|                   | <b>OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>       |       | 145,775.51   | 222,268.78 |
| 2.01.07.          | OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES              | m     | 69,648.64    | 89,275.62  |
| 2.01.07.04.01.    | POR BENEFICIOS DE LEY EMPLEADO             | n     | 76,126.87    | 132,993.16 |
|                   | <b>SUMAN PASIVOS CORRIENTES</b>            |       | 1,013,859.15 | 977,597.38 |
|                   | <b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>               |       |              |            |
| 2.02.02.          | CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR             |       | 17,732.70    | 27,166.40  |
| 2.02.02.01.01.    | LOCALES                                    | n     | 17,732.70    | 27,166.40  |
| 2.02.03.          | OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS |       | 196,324.65   | 479,153.10 |
| 2.02.03.01.01.    | LOCALES                                    | p     | 196,324.65   | 479,153.10 |
| 2.02.07.          | PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS     |       | 30,533.43    | 27,770.76  |
| 2.02.07.01.       | JUBILACION PATRONAL                        | q     | 30,533.43    | 27,770.76  |
| 2.02.10.          | CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS  |       | 36,869.56    | 0.00       |
| 2.02.10.01.01.    | CREDITOS DE TERCEROS                       | r     | 36,869.56    | 0.00       |
| 2.01.07.02.01.    | OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES       |       | 11,355.63    | 0.00       |
| 2.01.07.02.01.005 | IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR              | s     | 11,355.63    | 0.00       |

|                   |                                    |              |              |
|-------------------|------------------------------------|--------------|--------------|
|                   | SUMAN PASIVOS NO CORRIENTES        | 292,815.97   | 534,090.26   |
|                   |                                    |              |              |
|                   | SUMAN TOTAL PASIVOS                | 1,306,675.12 | 1,511,687.64 |
|                   |                                    |              |              |
|                   | PATRIMONIO                         |              |              |
| 3.01.             | CAPITAL                            | 65,000.00    | 65,000.00    |
| 3.01.01.01.       | CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO        | 65,000.00    | 65,000.00    |
| 3.04.             | RESERVAS                           | 6,969.57     | 6,969.57     |
| 3.04.01.01        | RESERVA LEGAL                      | 6,969.57     | 6,969.57     |
| 3.06.01.          | GANANCIAS ACUMULADAS               | 95,236.55    | 121,493.40   |
| 3.06.01.01.001    | RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTER     | 95,236.55    | 121,493.40   |
| 3.06.03.01.01.    | RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES | 0.00         | -8,822.61    |
| 3.06.03.01.01.001 | RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIE     | 0.00         | -8,822.61    |
| 3.07.             | RESULTADOS DEL EJERCICIO           | 5,826.01     | -46,051.49   |
| 3.07.04           | RESULTADOS DEL EJERCICIO           | 5,826.01     | -46,051.49   |
|                   | SUMAN PATRIMONIO NETO              | 173,032.13   | 138,588.87   |
|                   |                                    |              |              |
|                   | T. PASIVO + PATRIMONIO             | 1,479,707.25 | 1,650,276.51 |

Las Notas adjuntas forman parte Integral de estos estados financieros

  
 Sr. Juan Carlos Ponce Darquea  
 GERENTE GENERAL

Sr. Silvia Marcela López Merino  
 CONTADORA GENERAL

**PONDARMAT CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
**(EXPRESADO EN DOLARES)**

| CODIGO | CUENTAS                                   | NOTAS | 31-12-2016   | 31/12/2015   |
|--------|-------------------------------------------|-------|--------------|--------------|
|        | <b>INGRESOS EN ACTIVIDADES ORDINARIAS</b> |       |              |              |
| 411    | VENTAS DE BIENES                          | u     | 1,815,970.79 | 1,831,324.02 |
|        | SUMAN VENTAS                              |       | 1,815,970.79 | 1,831,324.02 |
|        |                                           |       |              |              |
|        | <b>COSTO DE VENTAS</b>                    |       |              |              |
| 519    | PRODUCTOS VENDIDOS                        | v     | 619,822.39   | 675,379.08   |
|        | SUMAN COSTOS DE VENTAS                    |       | 619,822.39   | 675,379.08   |
|        |                                           |       |              |              |
|        | <b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>           |       | 1,196,148.40 | 1,155,944.94 |
|        |                                           |       |              |              |
| 611    | GASTOS DE VENTAS                          | w     | 401,521.90   | 501,927.39   |
| 612    | GASTOS DE ADMINISTRACION                  | x     | 738,372.67   | 715,337.68   |
|        | <b>TOTAL DE GASTOS</b>                    |       | 1,139,894.57 | 1,217,265.07 |
|        |                                           |       |              |              |
|        | <b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>               |       | 56,253.83    | -61,320.13   |
|        |                                           |       |              |              |
| 711    | OTROS INGRESOS (NO OPERACIONALES)         | y     | 42,685.08    | 73,169.64    |
| 721    | OTROS GASTOS (NO OPERACIONALES)           | z     | 93,112.90    | 57,901.00    |
|        | <b>NETO NO OPERACIONALES</b>              |       | -50,427.82   | 15,268.64    |
|        |                                           |       |              |              |
|        | <b>UTILIDAD DEL PERIODO</b>               |       | 5,826.01     | -46,051.49   |
|        |                                           |       |              |              |

Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

  
 Sr. Juan Carlos Ponce Darquea  
**GERENTE GENERAL**

Sr. Silvia Marcela López Merino  
**CONTADORA GENERAL**

PONDARMAT CIA. LTDA.  
CONCILIACION TRIBUTARIA  
CALCULO PARA IMPUESTO A LA RENTA 2016

|                                                                                   | 2016      |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| UTILIDAD CONTABLE DEL EJERCICIO 2016                                              | 28.884.24 |
| MENOS                                                                             |           |
| (-) 15% PARTICIPACION A TRABAJADORES                                              | 4.332.64  |
| MAS                                                                               |           |
| (+) Gastos no deducibles en el país                                               | 60.564.73 |
| UTILIDAD (PÉRDIDA) GRAVABLE                                                       | 85.116.33 |
| TOTAL IMPUESTO CAUSADO (22%)                                                      | 18.725.59 |
| (-) ANTICIPO DETERMINADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FISCAL DECLARADO            | 17.941.65 |
| (=) IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO                     | 783.94    |
| (+) SALDO DEL ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO                                          | 17.941.65 |
| (-) RETENCIONES EN LA FUENTE QUE LE REALIZARON EN EL EJERCICIO FISCAL             | 12.244.64 |
| (-) CREDITO TRIBUTARIO GENERADO POR ISD GENERADO EN EL EJERCICIO FISCAL DECLARADO | 11.450.00 |
| SALDO IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR                                                 | 0.00      |
| SALDO A FAVOR CONTRIBUYENTE                                                       | 4.969.05  |
| ANTICIPO CALCULADO PRÓXIMO AÑO SIN EXONERACIONES NI REBAJAS                       | 14.128.78 |
| PRIMERA CUOTA                                                                     | 942.07    |
| SEGUNDA CUOTA                                                                     | 942.07    |
| SALDO A LIQUIDARSE EN DECLARACIÓN PROXIMO AÑO                                     | 12.244.64 |

PONDARMAT CIA. LTDA.  
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO  
DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015  
(EXPRESADO EN DOLARES)

| EN CIFRAS COMPLETAS US. \$                                                           | CAPITAL   | RESERVA<br>LEGAL | RESULTADOS<br>ACUMULADOS | RESULTADOS<br>ACUMULADOS<br>PROVENIENTES<br>DE LA<br>ADOPCION NIIF | UTILIDAD O<br>PERDIDA | TOTAL<br>PATRIMONIO |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-----------|------------------|--------------------------|--------------------------------------------------------------------|-----------------------|---------------------|
| SALDO INICIAL AL 01 DE<br>ENERO 2016                                                 | 65,000.00 | 6,969.57         | 121,493.40               | -8,822.61                                                          | -46,051.49            | 138,588.87          |
| INCREMENTO RESULTADOS<br>INTEGRALES                                                  |           |                  |                          |                                                                    |                       | 0.00                |
| DISMINUCIÓN UTILIDADES<br>ACUMULADAS                                                 |           |                  | -26,256.85               |                                                                    | 46,051.49             | 19,794.64           |
| AJUSTES REALIZADOS A<br>UTILIDADES ACUMULADAS<br>PROVENIENTES DE LA<br>ADOPCION NIIF |           |                  |                          | 8,822.61                                                           |                       | 8,822.61            |
| UTILIDAD EJERCICIO<br>ECONOMICO 2016                                                 |           |                  |                          |                                                                    | 5,826.01              | 5,826.01            |
| SALDO AL 31 DE DICIEMBRE<br>2016                                                     | 65,000.00 | 6,969.57         | 95,236.55                | 0.00                                                               | 5,826.01              | 173,032.13          |

Las Notas adjuntas forman parte Integral de estos estados financieros

  
Sr. Juan Carlos Ponce Darquea  
GERENTE GENERAL

Sr. Silvia Marcela López Merino  
CONTADORA GENERAL

PONDARMAT CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

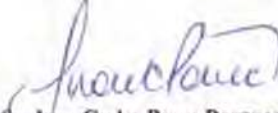
|                                                                                                                                      | 2016          | 2015          |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b> | 911.50        | -13,292.19    |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>                                                    | -150,070.43   | 113,808.66    |
| Clases de cobros por actividades de operación                                                                                        | 2,017,519.26  | 1,905,648.47  |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios                                                                 | 1,698,554.48  | 1,818,083.52  |
| Cobros procedentes a las Regalías, cuentas, comisiones y Otros Ingresos en Actividades Ordinarias                                    | 270,562.05    | 25,579.12     |
| Otros Cobros por Actividades de Operación                                                                                            | 48,402.73     | 61,985.83     |
| Clases de pagos por actividades de operación                                                                                         | -2,167,589.69 | -1,810,994.98 |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios                                                                          | -2,087,997.32 | -1,810,994.98 |
| Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar                                                        | 0.00          | 0.00          |
| Pagos a y por cuenta de los empleados                                                                                                | 0.00          | 0.00          |
| Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas                                 | 0.00          | 0.00          |
| Otros pagos por actividades de operación                                                                                             | -79,592.37    | 0.00          |
| Intereses pagados                                                                                                                    | 0.00          | 0.00          |
| Impuestos a las ganancias pagados                                                                                                    | 0.00          | 0.00          |
| Otras entradas (salidas) de efectivo                                                                                                 | 0.00          | 0.00          |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>                                                    | 14,829.32     | -19,399.52    |
| Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades                                                        | 0.00          | 0.00          |
| Adquisiciones de propiedades, planta y equipo                                                                                        | 14,829.32     | 0.00          |
| Otras Entradas (Salidas) de Efectivo                                                                                                 | 0.00          | -19,399.52    |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>                                                 | 136,152.61    | -107,701.33   |
| Pagos de préstamos                                                                                                                   | 0.00          | 0.00          |
| Aporte en efectivo por aumento de capital                                                                                            | 0.00          | 0.00          |
| Financiación por préstamos a Largo Plazo                                                                                             | 136,152.61    | 0.00          |
| Otras entradas (salidas) de efectivo                                                                                                 | 0.00          | -107,701.33   |
| <b>EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO</b>                                 | 0.00          | 0.00          |
| <b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>                                                          | 911.50        | -13,292.19    |
| <b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>                                                                  | 17,082.42     | 30,374.61     |
| <b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>                                                                      | 17,993.92     | 17,082.42     |

PONDARMAT CIA. LTDA.

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

|                                                                                         | 2016               | 2015              |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|
| <b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>             | <b>5.826.01</b>    | <b>-46051.49</b>  |
| <b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>                                       | <b>550.72</b>      | <b>55,261.00</b>  |
| Ajustes por gasto de depreciación y amortización                                        | 24,511.09          | 42,360.98         |
| Ajustes por gasto de deterioro reconocidas en los resultados                            | -16,931.99         | 10,160.69         |
| Ajustes por gastos en provisiones                                                       | 2,762.67           | 8,633.67          |
| Ajustes por ganancias (perdidas) en valor razonable                                     | -9,791.05          | -5,894.34         |
| Ajustes por gasto por impuesto a la renta                                               | 0.00               | 0.00              |
| Ajustes por gasto por participación trabajadores                                        | 0.00               | 0.00              |
| Otros ajustes por partidas distintas al efectivo                                        | 0.00               | 0.00              |
| <b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>                                                    | <b>-156,447.16</b> | <b>104,599.15</b> |
| (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes                                 | -167,383.41        | -95,079.97        |
| (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar                                    | 7,282.02           | 1,820.85          |
| (Incremento) disminución en anticipos de proveedores                                    | 0.00               | 8,669.83          |
| (Incremento) disminución en inventarios                                                 | 270,562.05         | 61,985.83         |
| (Incremento) disminución en otros activos                                               | 48,402.73          | 23,758.27         |
| Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales                               | -235,718.18        | 81,958.67         |
| Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar                                     | -22,560.39         | 2,330.50          |
| Incremento (disminución) en beneficios empleados                                        | -57,031.98         | 24,305.81         |
| Incremento (disminución) en anticipos de clientes                                       | 0.00               | 0.00              |
| Incremento (disminución) en otros pasivos                                               |                    | -5,150.64         |
| <b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b> | <b>-150,070.43</b> | <b>113,808.66</b> |

Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

  
Sr. Juan Carlos Ponce Darquea  
GERENTE GENERAL

Sr. Silvia Marcela López Merino  
CONTADOR GENERAL

**III. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE  
PONDARMAT CIA. LTDA.  
EJERCICIO ECONOMICO 2016**

## POLÍTICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016  
(EXPRESADOS EN DOLARES)

### NOTA 1.- INFORMACIÓN GENERAL

**PONDARMAT CIA. LTDA.**, está domiciliada en la Ciudad de Quito, Provincia de Pichincha, fue constituida el 20 de diciembre del 2004, ante la Notaria Pública Vigésimo Séptima del cantón Quito. Con fecha 20 de diciembre del 2004, se tomó nota marginal de la Resolución No. 04.Q.IJ.4978 del 23 de diciembre del 2004, suscrita por la Subdirectora Jurídica de Concurso Preventivo y Trámites Especiales de la Intendencia de Compañías de Quito, quedando inscrito bajo el No. 172 en el Registro Mercantil Tomo 136 y anotada en el Repertorio bajo No. 01918, el 18 de enero del 2005.

El capital social en la Constitución de la Compañía, fue de **CUATROCIENTOS, 00/100 DÓLARES**, pagado inicialmente, conforme al siguiente detalle:

| SOCIOS                         | VALOR ASIGNADO | TOTAL APORTES | NUMERO DE PARTICIPACIONES | %             |
|--------------------------------|----------------|---------------|---------------------------|---------------|
| Ponce Mateus Federico Leonardo | 134            | 134.00        | 134                       | 33.50         |
| Ponce Darquea José Leonardo    | 133            | 133.00        | 133                       | 33.25         |
| Ponce Darquea Maria del Pilar  | 133            | 133.00        | 133                       | 33.25         |
| <b>TOTAL:</b>                  | <b>400</b>     | <b>400.00</b> | <b>400</b>                | <b>100.00</b> |

Con fecha 07 de mayo del 2008, se protocolizó el Aumento de Capital y Reforma de Estatutos, ante el Notario Vigésimo Séptimo del Cantón Quito, quedó inscrito bajo el No. 1585 en el Registro Mercantil Tomo 136 y anotada en el Repertorio bajo No. 18096, el 21 de mayo del 2009, quedando el capital integrado así:

| SOCIOS                         | CAPITAL ACTUAL  | AUMENTO CAPITAL  | CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO | NUMERO DE PARTICIPACIONES |
|--------------------------------|-----------------|------------------|---------------------------|---------------------------|
| Ponce Mateus Federico Leonardo | 1.500.00        | 11.500.00        | 13.000.00                 | 13.000                    |
| Ponce Darquea José Leonardo    | 2.000.00        | 11.000.00        | 13.000.00                 | 13.000                    |
| Ponce Darquea Juan Carlos      | 1.500.00        | 37.500.00        | 39.000.00                 | 39.000                    |
| <b>TOTAL:</b>                  | <b>5.000.00</b> | <b>60.000.00</b> | <b>65.000.00</b>          | <b>65.000</b>             |

El principal Objeto Social a las que se dedica la Compañía corresponde a:

- Compra venta, importación y distribución de todo tipo de productos y bienes; y,
- El prestar servicios de soporte administrativo, técnico y operativo.

Su domicilio principal está en la ciudad de Quito Provincia de Pichincha en la calle Francisco García N71-118 y Enrique Guerrero.

**PONDARMAT CIA. LTDA.**, cuenta con la Matriz y dieciocho locales de venta, algunos han sido cerrados y se encuentran ubicados en diferentes ciudades del País.

|    |                      |                                                                                 |         |
|----|----------------------|---------------------------------------------------------------------------------|---------|
| 1  | PONDARMAT CIA. LTDA. | PICHINCHA / QUITO / FRANCISCO GARCIA 71-118 Y ENRIQUE GUERRERO                  | Abierto |
| 2  | PONDARMAT CIA. LTDA. | PICHINCHA / QUITO / AV. AMAZONAS S/N                                            | Abierto |
| 3  | PONDARMAT CIA. LTDA. | PICHINCHA / QUITO / AV. PEDRO VICENTE MALDONADO S/N Y SECUNDARIA                | Cerrado |
| 4  | PONDARMAT CIA. LTDA. | PICHINCHA / QUITO / AV. DE LA PRENSA S/N Y AV. J.F. KENNEDY                     | Abierto |
| 5  | PONDARMAT CIA. LTDA. | GUAYAS / GUAYAQUIL / AV. JOAQUIN ORRANTIA GONZALEZ S/N Y AV. JUAN TANCA MARENGO | Abierto |
| 6  | PONDARMAT CIA. LTDA. | PICHINCHA / QUITO / KM 12 1/2 AV. INTEROCEANICA S/N                             | Abierto |
| 7  | PONDARMAT CIA. LTDA. | AZUAY / CUENCA / AV. FELIPE II S/N Y AUTOPISTA CUENCA AZOGUES                   | Abierto |
| 8  | PONDARMAT CIA. LTDA. | GUAYAS / GUAYAQUIL / AVENIDA 25 DE JULIO S/N Y AVENIDA ERNESTO ALBAN MOSQUERA   | Abierto |
| 9  | PONDARMAT CIA. LTDA. | PICHINCHA / RUMIÑAHUI / ISLA SANTA CLARA S/N Y AV. GENERAL RUMIÑAHUI            | Abierto |
| 10 | PONDARMAT CIA. LTDA. | COTOPAXI / LATACUNGA / ANTONIA VELA 5-62 Y PASTAZA                              | Cerrado |
| 11 | PONDARMAT CIA. LTDA. | IMBABURA / IBARRA / AV. MARIANO ACOSTA S/N Y FRAY VACAS GALINDO                 | Cerrado |
| 12 | ISLAS PANINI         | LOJA / LOJA / AV. 18 DE SEPTIEMBRE S/N Y GOBERNACION DE MAINAS                  | Abierto |
| 13 | ISLAS PANINI         | CHIMBORAZO / RIOBAMBA / AV. LIZARZABURU S/N Y CALLE A                           | Cerrado |
| 14 | ISLAS PANINI         | MANABI / PORTOVIEJO / AV. MANABI S/N Y 5 DE JUNIO                               | Cerrado |
| 15 | ISLAS PANINI         | ESMERALDAS / ESMERALDAS / PEDRO VICENTE MALDONADO S/N Y JULIO ESTUPIÑAN TELLO   | Cerrado |
| 16 | ISLAS PANINI         | TUNGURAHUA / AMBATO / AV. VICTOR HUGO S/N Y ATAHUALPA                           | Abierto |
| 17 | PANINI               | PICHINCHA / QUITO / AVENIDA DEL PARQUE S/N Y AVENIDA ALONSO DE TORRES           | Abierto |
| 18 | PANINI               | PICHINCHA / QUITO / AV. PEDRO VICENTE MALDONADO S/N Y S/N                       | Abierto |
| 19 | PANINI               | PICHINCHA / QUITO / FRANCISCO GARCIA N71-118 Y ENRIQUE GUERRERO                 | Abierto |

La Compañía **PONDARMAT CIA. LTDA.**, tendrá una duración de **CINCUENTA** (50) años, contados a partir de la fecha de la inscripción del Contrato Social en el Registro Mercantil, plazo que podrá modificarse en cualquier tiempo por resolución de la Junta General de Socios.

## **NOTA 2.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Con la finalidad de contar con las bases necesarias para llevar a cabo el proceso de consolidación de Estados Financieros de las Empresas bajo el ámbito de PYMES, es necesario definir y aprobar políticas contables uniformes tomando en cuenta las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF); las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC); y las Interpretaciones a las NIC y NIIF, oficializadas y vigentes en el ECUADOR por el organismo de control SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS.

### **2.1 Nota a los Estados Financieros sobre Políticas Contables utilizadas por las PYMES.**

La nota de políticas contables debe incluir la revelación de políticas contables para todos los rubros cuya acumulación para los periodos que se presentan haya sido importante o cuyos saldos, en cualquiera de los dos periodos, sean significativos dentro del rubro, y dentro de los estados financieros tomados en su conjunto.

La empresa opta hacer una nota en forma completa, tomando en cuenta la materialidad en los estados financieros es decir para cada rubro de presentación importante, y verificar la revelación de la política contable.

Los cambios en políticas, métodos y prácticas contables deben ser claramente revelados y debe exponerse el efecto en los Estados Financieros.

### **2.2 Política contable: Revelaciones en las notas a los Estados Financieros**

La información que se revele en las notas a los Estados Financieros la empresa considerará la siguiente estructura en el orden que se expone a continuación:

a) Nota de operaciones, donde se cubren los requerimientos de la NIIF:

1. NOMBRE DE LA EMPRESA
2. ACTIVIDAD PRINCIPAL
3. OPERACIONES SIGNIFICATIVAS

4. DIRECCIÓN Y LOCALIZACIÓN

5. RUC

6. OTRA INFORMACIÓN IMPORTANTE SOBRE SUS OPERACIONES.

- b) Nota de políticas contables, según lo indicado en el punto 1 de este documento;
- c) Notas de desagregación de la composición de rubros presentados en el Balance, incluyendo la información requerida por cada NIIF y por el Reglamento de Preparación de Información Financiera para la SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS DEL ECUADOR.
- d) Notas sobre otra información financiera no expuesta en el cuerpo de los estados financieros, como descripción de las cuentas patrimoniales, situación tributaria, contingencias y riesgos financieros.

### **2.3 Política Contable: Cuentas por Cobrar y Provisión para Cuentas de Cobranza Dudosa**

#### **Clasificación**

Las cuentas por cobrar se deben clasificar en una de las cuatro categorías de instrumentos financieros, según lo expuesto por la NIC 39.

Además, se debe reconocer un menor valor de las mismas si el importe en libros es mayor que su valor recuperable estimado.

Para ello, la empresa debe evaluar en cada fecha de reporte, si existe evidencia de que el activo ha perdido valor. Por lo tanto, de ser el caso, se debe presentar la cuenta de cobranza dudosa, aplicando el valor presente como deterioro correspondiente y el movimiento de la misma durante el año, identificando el tipo de cuenta a la que corresponde (comercial u otras).

Se debe distinguir las operaciones realizadas con Empresas del Estado y Entidades del

Sector Público de aquellas realizadas con terceros, mostrando el movimiento que han tenido en el año. Tal distinción se efectúa para cada empresa del Estado y para cada entidad del Sector Público. Además, se debe mostrar las operaciones de ganancias y pérdidas relacionadas (ventas, otros ingresos, compras, gastos, activos de corto y largo plazos).

### **Revelación**

Se debe revelar información referida al vencimiento de las cuentas por cobrar, intereses relacionados y sobre garantías recibidas, el financiamiento implícito y el deterioro al final de cada ejercicio.

### **Valuación**

Las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado bajo el método del interés efectivo.

La evaluación de la deuda debe ser individual o por deudor, según existan pocos clientes, de acuerdo con ella se genera la provisión, la que disminuye la cuenta por cobrar correspondiente.

En el caso de empresas que por razones de sus actividades mantengan una gran cantidad de clientes, la evaluación de la deuda se debe efectuar de acuerdo con su antigüedad.

## **2.4 Política contable: Propiedad Planta y Equipo**

Las empresas deben conciliar los saldos en libros con los respectivos inventarios físicos, al menos una vez al año, de manera obligatoria.

### **Valuación**

Estos activos se valúan al costo o valor revaluado (tratamiento alternativo permitido) menos pérdidas por desvalorización menos depreciación acumulada.

Para la depreciación se optará por aplicar el valor de rescate de acuerdo al porcentaje determinado por el perito tasador.

### **Tratamiento de mejoras, reparaciones y mantenimiento**

Las mejoras se activan y las reparaciones y mantenimientos se reconocen en resultados en el periodo en que se efectúan.

### **Tratamiento de costos financieros y diferencia en cambio**

Se debe revelar la política de capitalización de costos. Los costos de financiación se contabilizan al valor de los activos si son atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo que cumple las condiciones mencionadas para su calificación (aquel que requiere, necesariamente de un período de tiempo sustancial antes de estar listo para su uso o para la venta).

La diferencia de cambio no debe ser reconocida como costo.

### **Revelaciones**

Se debe revelar la existencia de activos revaluados, el valor de revaluación que se arrastra en los saldos, el procedimiento seguido para la revaluación y quien la efectuó (tasador independiente), así como la depreciación de los activos revaluados.

Revelar si existen activos totalmente depreciados que se encuentran en uso.

También se debe presentar un cuadro de distribución de la depreciación, y la existencia de activos entregados en garantía.

## **2.4 1.- Política contable: Intangibles**

### **Reconocimiento**

Se deben reconocer como intangibles aquellos activos que son adquiridos o se generan

internamente en la medida que produzca beneficio económico futuro y el costo del activo puede ser medido fiablemente.

En el caso de un activo desarrollado internamente, debe cumplir los siguientes requisitos para ser considerado activo: técnicamente es posible completar la producción del activo intangible, de forma tal que pueda estar disponible para su uso o venta; la intención expresa de la entidad de completar el activo referido; su capacidad de utilizar o vender el activo intangible; demostrar la existencia de un mercado para la producción que genere el activo intangible o la utilidad del mismo para la entidad; disponibilidad de recursos técnicos, financieros o de otro tipo para completar el desarrollo y para usar o vender el activo; y, capacidad para medir fiablemente el desembolso atribuible al activo intangible durante su desarrollo.

### **Valuación**

Se deben medir al costo de adquisición o valor revaluado menos pérdidas por desvalorización y amortización acumulada.

### **Amortización**

El plazo de amortización debe ser aquel en que se estima que el intangible contribuirá a la generación de beneficios económicos.

### **Revelación**

En términos generales debe revelarse lo siguiente: clase de activo intangible, distinguiendo vida útil y porcentaje de amortización acumulada; métodos de amortización; importe en libros bruto y amortización acumulada al inicio y al final del período; conciliación de valores en libros al inicio y al final del período incluyendo incrementos, retiros y desapropiaciones, pérdidas por deterioro, amortización.

Además, intangibles que se amortizan en periodo mayor a veinte (20) años; restricciones a su uso y garantías de las que son objeto.

## 2.4.2 Política contable: Pérdidas por deterioro

### Reconocimiento y medición

La entidad debe reconocer el menor valor de sus activos a través de alguno (no son los únicos) de los siguientes indicios:

- a) Disminución significativa del valor de mercado del activo;
- b) Cambios significativos adversos para la empresa en el entorno tecnológico, comercial, económico o legal en que opera o en el mercado al cual está dirigido el activo;
- c) Evidencia sobre la obsolescencia o daño físico del activo;
- d) Cambios significativos con efecto adverso en relación con el grado o con la forma en que el activo se usa o se espera usar; y
- e) Evidencia, que indica que el rendimiento económico del activo es o será peor que lo esperado.

### Revelación

Se debe revelar para cada clase de activos: pérdidas por deterioro reconocidas en el estado de resultados del período o en el patrimonio neto; y las reversiones de anteriores pérdidas por deterioro. Cuando sea necesario, revelar los hechos y circunstancias que condujeron al reconocimiento o reversión de tal pérdida por desvalorización.

## 2.5 Política contable: Beneficios a empleados

### Registro y revelación

La compensación por tiempo de servicios se debe registrar a medida que se devenga por el íntegro que se debe pagar a los trabajadores, neto de los depósitos que se han debido efectuar según disposiciones legales. Tal situación debe ser revelada adecuadamente en notas a los estados financieros. En políticas contables el tratamiento seguido para su registro, acumulación y pago y en la nota correspondiente el saldo a la fecha de reporte.

## **2.6 Política contable: Ingresos diferidos**

En el modelo contable de las NIC, se reconocen Ingresos diferidos en el porcentaje que se encuentren devengados. Los pagos anticipados de clientes corresponden a un pasivo del tipo "anticipo de clientes".

## **2.7 Política contable: Ingresos**

### **Reconocimiento**

La medición de ingresos debe realizarse de acuerdo con el valor razonable de la contrapartida recibida.

En el caso de la venta de productos, el ingreso se reconoce cuando se cumplan las condiciones de transferencia de riesgos, fiable medición, probabilidad de recibir beneficios económicos y los costos relacionados puedan ser medidos con fiabilidad.

Con relación a los servicios, el ingreso se reconoce cuando el importe de los ingresos pueda ser medido con fiabilidad; es posible que la empresa reciba beneficios económicos derivados de la transacción; el grado de terminación de la transacción en la fecha de reporte o cierre de los estados financieros pueda ser medido fiablemente y que los costos incurridos y los que quedan incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad.

El reconocimiento de ingresos por referencia al grado de terminación se denomina "método del porcentaje de terminación"; los ingresos se reconocen en los períodos contables en los que tiene lugar la prestación del servicio.

La prudencia exige que si no existe expectativa de un ingreso de beneficios económicos a la entidad, no se reconocen ni los ingresos ni los márgenes de ganancias; sin embargo, si se espera la recepción del beneficio económico, éste debería incluir el margen de ganancia.

## **Revelación**

Se debe revelar, entre otros, la siguiente información: políticas contables adoptadas para el reconocimiento de ingresos, incluyendo método utilizados para determinar el porcentaje de terminación de operaciones de prestación de servicios; importe de cada categoría significativa de ingresos procedente de ventas de bienes, prestación de servicios, intereses, regalía, dividendos; y, importe de ingresos producidos por intercambio de bienes o servicios de cada categoría.

### **2.8 Política contable: Ingresos y Gastos Financieros**

#### **Reconocimiento**

Los ingresos y gastos financieros deben ser reconocidos utilizando la base de acumulación o devengo

#### **Revelación**

Se debe revelar en la nota de políticas contables el reconocimiento de ingresos y gastos financieros; asimismo, en nota aparte, se debe presentar la composición de los gastos de acuerdo con su naturaleza, en tanto el estado de ganancias y pérdidas se presenta por la función del gasto.

### **2.9 Política contable: Impuesto a la Renta y Participación de los Trabajadores**

#### **Diferido**

#### **Reconocimiento**

Se reconoce el impuesto y las participaciones de los trabajadores diferidas siguiendo el método del pasivo del balance general.

#### **Revelación**

Debe revelarse en el Balance General el Impuesto diferido (activo o pasivo) y en el

cuerpo del Estado de Ganancias y Pérdidas por separado el gasto (ahorro) por impuesto diferido y el componente corriente; de existir impuesto diferido reconocido directamente contra el patrimonio neto, debe presentarse por separado.

Además, debe presentarse en nota a los Estados Financieros una conciliación entre el gasto (ingreso) por impuesto a la renta contable con el impuesto a la renta corriente; y el monto de diferencias temporales deducibles por las cuales no se ha reconocido impuesto diferido.

Estas Políticas Contables NIIF-PYMES, fueron aprobadas en la Junta General Extraordinaria de Socios, celebrada el 31 de marzo del 2012.

### NOTA 3.- CUENTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

#### a) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO CAJA BANCOS

| CODIGO                | CUENTA                                     | 31-12-2016       | 31-12-2015       | VARIACIÓN        | %             |
|-----------------------|--------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|---------------|
| <b>1.01.01.01.</b>    | <b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b> |                  |                  |                  |               |
| <b>1.01.01.01.01</b>  | <b>CAJA</b>                                |                  |                  |                  |               |
| 1.01.01.01.01.02      | Caja Chica UIO                             | 451.07           | 615.60           | -164.53          | -26.73        |
| 1.01.01.01.01.03      | Caja Chica GYE                             | 33.45            | 300.00           | -266.55          | -88.85        |
| 1.01.01.01.01.04      | Panini Móvil                               | 389.47           | 673.09           | -283.62          | -42.14        |
| 1.01.01.01.01.05      | Caja Recaudaciones                         | 5,033.97         | 7,734.86         | -2,700.89        | -34.92        |
| 1.01.01.01.01.08      | Caja Chica Laguna Mall                     | 50.00            | 50.00            | 0.00             | 0.00          |
| 1.01.01.01.01.09      | Caja Chica Mall del Sol                    | 50.00            | 50.00            | 0.00             | 0.00          |
| 1.01.01.01.01.10      | Caja Chica Skala                           | 50.00            | 50.00            | 0.00             | 0.00          |
| 1.01.01.01.01.11      | Caja Chica Condado                         | 50.00            | 50.00            | 0.00             | 0.00          |
| 1.01.01.01.01.12      | Caja Chica CCI                             | 50.00            | 50.00            | 0.00             | 0.00          |
| 1.01.01.01.01.13      | Caja Chica Mall del Rio                    | 50.00            | 50.00            | 0.00             | 0.00          |
| 1.01.01.01.01.14      | Caja Chica Multiplaza Ambato               | 50.00            | 50.00            | 0.00             | 0.00          |
| 1.01.01.01.01.15      | Caja Chica Multiplaza Loja                 | 50.00            | 50.00            | 0.00             | 0.00          |
| 1.01.01.01.01.16      | Caja Chica Multiplaza Riobamba             | 50.00            | 50.00            | 0.00             | 0.00          |
| 1.01.01.01.01.17      | Caja Chica Multiplaza Esmeralda            | 50.00            | 50.00            | 0.00             | 0.00          |
| 1.01.01.01.01.18      | Caja Chica Multiplaza Portoviejo           | 50.00            | 50.00            | 0.00             | 0.00          |
| 1.01.01.01.01.19      | Caja Chica Paseo San Francisco             | 50.00            | 50.00            | 0.00             | 0.00          |
| 1.01.01.01.01.22      | Caja Chica San Luis                        | 50.00            | 0.00             | 50.00            | 100.00        |
| 1.01.01.01.01.23      | Caja Chica Recreo                          | 50.00            | 50.00            | 0.00             | 0.00          |
| 1.01.01.01.01.24      | Caja Chica QT                              | 80.00            | 80.00            | 0.00             | 0.00          |
| 1.01.01.01.01.26      | Caja Chica Oficina Cuenca                  | 50.00            | 100.00           | -50.00           | -50.00        |
| 1.01.01.01.01.26      | Caja Chica Oficina Cuenca                  | 150.00           | 0.00             | 150.00           | 100.00        |
| 1.01.01.01.01.27      | Caja Chica River Mall                      | 50.00            | 0.00             | 50.00            | 100.00        |
|                       | <b>Subtotal</b>                            | <b>6,937.96</b>  | <b>10,153.55</b> | <b>-3,215.59</b> | <b>-31.67</b> |
| <b>1.01.01.01.02.</b> | <b>BANCOS</b>                              |                  |                  |                  |               |
| 1.01.01.01.02.002     | Banco Produbanco PDM                       | 8.15             | 8.15             | 0.00             | 0.00          |
| 1.01.01.01.02.003     | Banco Pichincha Cta. Ahorros.              | 8,939.52         | 4,819.24         | 4,120.28         | 85.50         |
| 1.01.01.01.02.005     | Banco Internacional                        | 1,500.00         | 1,500.00         | 0.00             | 0.00          |
| 1.01.01.01.02.006     | Banco Pichincha Cta. Ahorros 220257        | 608.29           | 601.48           | 6.81             | 1.13          |
|                       | <b>Subtotal</b>                            | <b>11,055.96</b> | <b>6,928.87</b>  | <b>4,127.09</b>  | <b>59.56</b>  |
|                       | <b>TOTAL</b>                               | <b>17,993.92</b> | <b>17,082.42</b> | <b>911.50</b>    | <b>5.34</b>   |

Está constituida por dinero en efectivo de las Cajas Chicas ubicadas en cada uno de los puntos de ventas y en las cuentas de Ahorros de los Banco PRODUBANCO, PICHINCHA e INTERNACIONAL por un total de USD 17,993.92, monto que en relación al saldo del año anterior corresponde a un incremento de 5.34%. El saldo de efectivo en caja y bancos es de libre disponibilidad.

Evidenciamos que las Cajas Chicas de Quito y Guayaquil; PANINI Móvil y Caja de Recaudaciones, no fueron liquidadas al 31 de diciembre del 2016, previo las sus reposiciones, contabilizando dichos comprobantes dentro del ejercicio económico 2016 y dejar sus valores cerrados.

**b) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO  
INVERSIONES FINANCIERAS TEMPORALES**

| CODIGO                                             | CUENTA                                                   | 31-12-2016    | 31-12-2015    | VARIACIÓN   | %           |
|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|---------------|---------------|-------------|-------------|
| 1.01.04.05.<br>1.01.04.05.01.<br>1.01.04.05.01.002 | INVERSIONISTAS<br>INVERSIONISTAS<br>Banco Pichincha C.A. | 500.00        | 500.00        | 0.00        | 0.00        |
|                                                    | <b>TOTAL</b>                                             | <b>500.00</b> | <b>500.00</b> | <b>0.00</b> | <b>0.00</b> |

Esta Inversión constituyen las colocaciones temporarias de fondos en activos que no forman parte del giro del negocio de la empresa y corresponde a excedentes financieros colocados en activos de fácil realización, relacionado con obligaciones nacionales a cobrar y al 31 de diciembre del 2016 al igual que el año anterior suma USD 500.00.

Esta Inversión es de tipo PLAZODOLAR, la cual se renueva mensualmente y la compañía percibe el interés el cual está registrado en los "*Otros Ingresos No Operacionales*".

c) **ACTIVOS FINANCIEROS**  
**CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES NO**  
**RELACIONADOS**

| CODIGO            | CUENTA                                   | 31/12/2016 | 31-12-2015 | VARIACIÓN  | %       |
|-------------------|------------------------------------------|------------|------------|------------|---------|
| 1.01.02.05        | DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES |            |            |            |         |
| 1.01.02.05.01     | CLIENTES LOCALES                         |            |            |            |         |
| 1.01.02.05.01.002 | Clientes Locales                         | 756,240.79 | 588,857.38 | 167,383.41 | 28.43   |
|                   | Subtotal                                 | 756,240.79 | 588,857.38 | 167,383.41 | 28.43   |
| 1.01.02.09        | (-) PROVISIÓN CUENTAS INCORRIBLES        |            |            |            |         |
| 1.01.02.09.01     | (-) PROVISIÓN CUENTAS INCORRIBLES        |            |            |            |         |
| 1.01.02.09.01.001 | Provisión cuentas incobrables            | 9,209.61   | 2,353.12   | 6,856.49   | 291.38  |
|                   | Subtotal                                 | 9,209.61   | 2,353.12   | 6,856.49   | 291.38  |
| 1.01.02.09.01.002 | (-) PROVISIÓN POR DETERIORO              |            |            |            |         |
|                   | (-) Provisión por deterioro de cartera   | 0.00       | 23,788.48  | -23,788.48 | -100.00 |
|                   | Subtotal                                 | 0.00       | 23,788.48  | -23,788.48 | -100.00 |
|                   | Subtotal Provisión y Deterioro           | 9,209.61   | 26,141.60  | -16,931.99 | -64.77  |
|                   | TOTAL                                    | 747,031.18 | 562,715.78 | 184,315.40 | 32.75   |

Corresponden a Cuentas por Cobrar a Clientes Neto por venta de productos diversos, por el monto de USD 747.031.18. Correspondiendo a los clientes el valor de USD 756,240.79 y la Provisión (Estimación) para Cuentas Incobrables registró un saldo total de USD 9,209.61. Comparado con el saldo del año 2015 se incrementaron en un 32.75%.

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno que en el artículo 10, numeral 11, sobre las cuentas incobrables, seguirán aplicando lo que esta ley señala: *"Las provisiones para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuadas en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentren pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total"*.

Asimismo, en cuanto a las cuentas de clientes incobrables, previo a dar de baja dicha incobrabilidad, debe sujetarse al reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, publicada en Registro Oficial No. 407 del 31 de diciembre del 2015, que consideró las **REFORMAS A LA LEY ORGÁNICA DE RÉGIMEN TRIBUTARIO INTERNO Y SU REGLAMENTO**, con aplicación a partir del año 2015, en cuanto a la **PROVISIÓN (ESTIMACIÓN) PARA CRÉDITOS INCOBRABLES**, incorpora la deducibilidad de los valores registrados por deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables generados en el ejercicio fiscal y originados en operaciones del giro ordinario del negocio, registrados conforme la técnica contable, el nivel de riesgo y esencia de la operación.

Adicionalmente se establece que *"La eliminación definitiva de los créditos incobrables se realizará con cargo al valor de deterioro acumulado y, la parte no cubierta, con cargo a los resultados del ejercicio, y se haya cumplido una de las siguientes condiciones:*

- a) Haber constado como tales, durante dos (2) años o más en la contabilidad;*
- b) Haber transcurrido más de tres (3) años desde la fecha de vencimiento original del crédito;*
- c) Haber prescrito la acción para el cobro del crédito;*
- d) Haberse declarado la quiebra o insolvencia del deudor; y,*
- e) Si el deudor es una sociedad que haya sido cancelada.*

*Esta disposición aplicará cuando los créditos se hayan otorgado a partir de la promulgación del presente reglamento."*

Con la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera en cuanto a esta reserva de incobrabilidad de la cartera de clientes, la estimación de las cuentas por cobrar de la Compañía deben ajustar tomando en consideración la real posibilidad de cobro que mantienen con sus clientes, y no aplicando el porcentaje que fija la ley tributaria como gastos deducibles; diferencias que tienen el tratamiento previsto en la norma de Impuestos Diferidos.

Auditoría Externa, preparó las circulares de Cuentas por Cobrar Clientes y disponemos las copias firmadas por la Gerencia General.

d) **ACTIVOS FINANCIEROS**  
**DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

| CODIGO                   | CUENTA           | 31-12-2016       | 31-12-2015       | VARIACIÓN        | %             |
|--------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|---------------|
| <b>1.01.02.05.02.</b>    | <b>EMPLEADOS</b> |                  |                  |                  |               |
| <b>1.01.02.05.02.013</b> | Fernando Ambi    | 350.00           | 0.00             | 350.00           | 100.00        |
| <b>1.01.02.05.02.014</b> | Varca JS         | 5,884.04         | 18,151.37        | -12,267.33       | -67.58        |
| <b>1.01.02.05.02.015</b> | Andrade David    | 0.00             | 450.00           | -450.00          | -100.00       |
| <b>1.01.02.05.02.020</b> | Man Gin Ligia    | 111.56           | 0.00             | 111.56           | 100.00        |
| <b>1.01.02.05.02.023</b> | Suarez Jaime     | 5,240.41         | 0.00             | 5,240.41         | 100.00        |
| <b>1.01.02.05.02.026</b> | López Fabricio   | 0.00             | 266.66           | -266.66          | -100.00       |
|                          | <b>TOTAL</b>     | <b>11,586.01</b> | <b>18,868.03</b> | <b>-7,282.02</b> | <b>-38.59</b> |

Están constituidas por anticipos y préstamos a empleados por el valor de USD 11,586.01, comparado con el año 2015, disminuyó en 38.59%. A continuación presentamos el desglose de estos préstamos.

e) **INVENTARIOS**

| CODIGO                   | CUENTA                                            | 31/12/2016        | 31-12-2015        | VARIACIÓN          | %             |
|--------------------------|---------------------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|---------------|
| <b>1.01.03.</b>          | <b>INVENTARIOS</b>                                |                   |                   |                    |               |
| <b>1.01.03.01.</b>       | <b>INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN</b>    |                   |                   |                    |               |
| <b>1.01.03.01.01.</b>    | <b>INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAD</b>        |                   |                   |                    |               |
| <b>1.01.03.01.01.001</b> | Inventario Principal                              | 507,818.14        | 737,796.18        | -229,978.04        | -31.17        |
| <b>1.01.03.01.01.003</b> | Inv. Productos en proceso                         | 0.00              | 49,847.06         | -49,847.06         | -100.00       |
|                          | <b>SUBTOTAL</b>                                   | <b>507,818.14</b> | <b>787,643.24</b> | <b>-279,825.10</b> | <b>-35.53</b> |
| <b>1.01.03.01.06.</b>    | <b>MERCADERÍAS EN TRÁNSITO</b>                    |                   |                   |                    |               |
| <b>1.01.03.01.06.190</b> | Imp 1622 Imp TSUM TSUM 80                         | 9,263.05          | 0.00              | 9,263.05           | 100.00        |
|                          | <b>SURTOTAL</b>                                   | <b>9,263.05</b>   | <b>0.00</b>       | <b>9,263.05</b>    | <b>100.00</b> |
| <b>1.01.03.01.12.</b>    | <b>(-) PROVISIÓN DE INVENTARIOS POR DETERIORO</b> |                   |                   |                    |               |
| <b>1.01.03.01.12.001</b> | (-) Provisión deterioro acumulado                 | 2,539.09          | 12,330.14         | -9,791.05          | -79.41        |
|                          | <b>SUBTOTAL</b>                                   | <b>2,539.09</b>   | <b>12,330.14</b>  | <b>-9,791.05</b>   | <b>-79.41</b> |
|                          | <b>TOTAL</b>                                      | <b>514,542.10</b> | <b>775,313.10</b> | <b>-260,771.00</b> | <b>-33.63</b> |

Esta cuenta incluye adquisición de productos diversos por la suma total de USD 514.542.10, luego de considerar la provisión de Inventarios por Deterioro. En comparación con el año anterior disminuyó en 33.63%.

Auditoría Externa, no estuvo presente en el recuento físico recuento de los inventarios de álbumes y cromos vendidos de importación al 31 de diciembre del 2016 para determinar diferencias faltantes y sobrantes, que según los registros contables ascendían a USD 514.542.10 y que en relación con los Activos Totales equivale al 34.75%. Debido a la naturaleza de los registros de la Compañía no pudimos quedar satisfechos respecto de las cantidades del Inventario Final por otros procedimientos de Auditoría, al igual que diversos procedimientos y documentos originales implícitos en la preparación de la información financiera. La Compañía **PONDARMAT CIA. LTDA.**, realizó el inventario físico al 31 de diciembre del 2016 y evidenciamos las actas de inicio y de cierre de dicha intervención, donde constan los nombres de los que participaron en dicho conteo físico.

Así mismo, como las existencias de la Compañía **PONDARMAT CIA. LTDA.**, se reflejan en el estado de situación financiera, la Administración ha registrado las existencias al menor de los importes correspondientes a su coste o Valor Neto de Realización, lo que supone el cumplimiento de las NIIF's y de acuerdo con los registros de la Compañía, la Administración hubiera valorado las existencias al menor de los importes correspondientes a su coste o VNR, para reducir el importe de las existencias para reflejarlas por su Valor Neto de Realización. En consecuencia, el costo de ventas no está infravalorado, ni el impuesto sobre beneficios, el resultado neto y el patrimonio neto están sobrevalorados.

Adicionalmente, no pudimos realizar pruebas sustantivas para un análisis retrospectivo para determinar la razonabilidad, por no contar con los mayores actualizados de enero a junio del 2017.

La fórmula aplicada para calcular el valor neto de realización es:

$$\text{VNT} = \text{PVE} - (\text{CTE} + \text{GVE})$$

**SIGLAS:**

**VNR:** Valor neto realizable

**PVE:** Precio de venta estimado

**CTE:** Costo de terminación estimado

**GVE:** Gastos de venta estimados

**Importante:** La aplicación del valor neto de realización es necesario realizarla por lo menos una vez al año al cierre del periodo contable o cuando la empresa lo estime necesario.

f) **SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS  
 ANTICIPO A PROVEEDORES**

| CODIGO                              | CUENTA                                          | 31-12-2016       | 31-12-2015      | VARIACIÓN        | %             |
|-------------------------------------|-------------------------------------------------|------------------|-----------------|------------------|---------------|
| 1.01.04.03.01.<br>1.01.04.03.01.001 | ANTICIPO PROVEEDORES<br>Anticipos a Proveedores | 16,402.31        | 2,201.00        | 14,201.31        | 645.22        |
|                                     | <b>TOTAL</b>                                    | <b>16,402.31</b> | <b>2,201.00</b> | <b>14,201.31</b> | <b>645.22</b> |

Al 31 de diciembre del 2016, los Anticipos a Proveedores, registró USD 16.402.31, que comparado con el saldo del 2015, aumentó significativamente en 645.22%.

A continuación presentamos el Detalle de Anticipos a Proveedores:

| PROVEEDOR                   | DETALLE                | VALOR            |
|-----------------------------|------------------------|------------------|
| Patricio Suárez             | Trámites de Aduana     | 8.750.00         |
| Telmo Fabián Mesías Vergara | Trámites Judiciales    | 1.770.00         |
| ESCOBAR RUIZ S.A.           | Compra de Cartón       | 318.61           |
| ARTIM INTERNATIONAL         | Elaboración de vasos   | 2.577.00         |
| Rubén Semanate              | Mantenimiento de Islas | 2.986.70         |
| <b>TOTAL</b>                |                        | <b>16.402.31</b> |

g) **ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**  
**IMPUESTOS ANTICIPADOS**

| CODIGO            | CUENTA                                 | 31-12-2016       | 31-12-2015       | VARIACIÓN         | %              |
|-------------------|----------------------------------------|------------------|------------------|-------------------|----------------|
| 1.01.05.01.       | <b>CREDITO TRIBUTARIO IVA</b>          |                  |                  |                   |                |
| 1.01.05.01.01.    | <b>IVA EN COMPRAS</b>                  |                  |                  |                   |                |
| 1.01.05.01.01.001 | 12% Iva en Compras                     | 7,954.74         | 8,353.68         | -398.94           | -4.78          |
| 1.01.05.01.01.002 | 12% Iva Importaciones                  | 3,409.75         | 11,470.56        | -8,060.81         | -70.27         |
|                   | <b>Subtotal</b>                        | <b>11,364.49</b> | <b>19,824.24</b> | <b>-8,459.75</b>  | <b>-42.67</b>  |
| 1.01.05.01.02.    | <b>RETENCIONES IVA QUE LE EFECTUA</b>  |                  |                  |                   |                |
| 1.01.05.01.02.004 | Retenciones en la fuente IVA           | 0.00             | 2,907.88         | -2907.88          | -100.00        |
|                   | <b>Subtotal</b>                        | <b>0.00</b>      | <b>2,907.88</b>  | <b>-2,907.88</b>  | <b>-100.00</b> |
| 1.01.05.01.03.    | <b>CREDITO TRIB.A FAVOR DE EMPRESA</b> |                  |                  |                   |                |
| 1.01.05.01.03.015 | Crédito Trib.por Adquisiciones         | 0.00             | 31,179.49        | -31,179.49        | -100.00        |
| 1.01.05.01.03.017 | Crédito Trib.por Ret. Fte. IVA         | 4,504.08         | 29,766.59        | -25,262.51        | -84.87         |
|                   | <b>Subtotal</b>                        | <b>4,504.08</b>  | <b>60,946.08</b> | <b>-56,442.00</b> | <b>-92.61</b>  |
| 1.01.05.02.01.    | <b>RETENCIONES DEL IMP.RENTA</b>       |                  |                  |                   |                |
| 1.01.05.02.01.003 | Crédito Tributario Imp. Renta          | 4,969.05         | 0.00             | 4,969.05          | 100.00         |
|                   | <b>Subtotal</b>                        | <b>4,969.05</b>  | <b>0.00</b>      | <b>4,969.05</b>   | <b>100.00</b>  |
|                   | <b>TOTAL</b>                           | <b>20,837.62</b> | <b>83,678.20</b> | <b>-62,840.58</b> | <b>-75.10</b>  |

Impuestos Anticipados al 31 de diciembre del 2016, corresponden a Créditos Tributarios de IVA y Retención en la Fuente por las actividades realizadas por la Compañía en operaciones con los clientes y Crédito Tributario Impuesto a la Renta. Al cierre del ejercicio económico totalizó USD 20.837.62 que comparado con el saldo del 2015, disminuyó en 75.10%.

En lo que respecta al Crédito Tributario IVA Compras e Importaciones registrado por Contabilidad USD 11,364.49 y en el Formulario 104, Casillero 564 "Crédito Tributario aplicable en este período" consta el valor de USD 11.364.54, con una diferencia de USD 0.05 de menos con el saldo contable.

En cuanto a la subcuenta Crédito Tributario por Retención Fuente IVA, registra el valor de USD 4,504.08 y en el Formulario 104 Impuesto al Valor Agregado de la Sustitutiva del mes de diciembre del 2016, consta en el Casillero 609 "Retenciones en la Fuente de IVA que le han sido efectuadas en este período, el mismo valor.

Referente al valor de USD 4.969.05, contabilizado en la subcuenta "Crédito Tributario Impuesto Renta", se registra en el Formulario 101 del Impuesto a la Renta en el Casillero 870 "Saldo a favor del Contribuyente", por igual valor.

**h) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO  
 ACTIVO FIJO**

| CODIGO                   | CUENTA                                        | 31-12-2016        | 31-12-2015        | VARIACION         | %             |
|--------------------------|-----------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------|
| <b>1.02.01.</b>          | <b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>           |                   |                   |                   |               |
| <b>1.02.01.05.01.</b>    | <b>MUEBLES Y ENSERES</b>                      |                   |                   |                   |               |
| <b>1.02.01.05.01.001</b> | Muebles y Enseres                             | 85,363.25         | 82,643.25         | 2,720.00          | 3.29          |
|                          | <b>Subtotal</b>                               | <b>85,363.25</b>  | <b>82,643.25</b>  | <b>2,720.00</b>   | <b>3.29</b>   |
| <b>1.02.01.06.01.</b>    | <b>MAQUINARIAS Y EQUIPOS</b>                  |                   |                   |                   |               |
| <b>1.02.01.06.01.001</b> | Equipo de Oficina                             | 5,965.94          | 5,597.94          | 368.00            | 6.57          |
|                          | <b>Subtotal</b>                               | <b>5,965.94</b>   | <b>5,597.94</b>   | <b>368.00</b>     | <b>6.57</b>   |
| <b>1.02.01.08.01.</b>    | <b>EQUIPO DE COMPUTACIÓN</b>                  |                   |                   |                   |               |
| <b>1.02.01.08.01.001</b> | Equipo de Computación                         | 43,949.34         | 41,709.34         | 2,240.00          | 5.37          |
|                          | <b>Subtotal</b>                               | <b>43,949.34</b>  | <b>41,709.34</b>  | <b>2,240.00</b>   | <b>5.37</b>   |
| <b>1.02.01.09.01.</b>    | <b>VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y</b>     |                   |                   |                   |               |
| <b>1.02.01.09.01.001</b> | Vehículos                                     | 135,846.51        | 156,003.83        | -20,157.32        | -12.92        |
|                          | <b>Subtotal</b>                               | <b>135,846.51</b> | <b>156,003.83</b> | <b>-20,157.32</b> | <b>-12.92</b> |
|                          | <b>Total Activos Fijos</b>                    | <b>271,125.04</b> | <b>285,954.36</b> | <b>-14,829.32</b> | <b>-5.19</b>  |
| <b>1.02.01.12.</b>       | <b>(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES</b> |                   |                   |                   |               |
| <b>1.02.01.12.01.</b>    | <b>(-) DEP ACUMULADA MUEBLES Y ENSERES</b>    |                   |                   |                   |               |
| <b>1.02.01.12.01.001</b> | (-) DEP ACUMULADA MUEBLES Y ENSERES           | 24,288.63         | 16,825.25         | 7,463.38          | 44.36         |
|                          | <b>Subtotal</b>                               | <b>24,288.63</b>  | <b>16,825.25</b>  | <b>7,463.38</b>   | <b>44.36</b>  |
| <b>1.02.01.12.02.</b>    | <b>(-) DEP ACUMULADA MAQUINARIA Y EQUI</b>    |                   |                   |                   |               |

|                   |                                     |            |            |            |        |
|-------------------|-------------------------------------|------------|------------|------------|--------|
| 1.02.01.12.02.01. | (-) DEP ACUMULADA MAQUINARIA Y EQUI | 2,630.20   | 2,116.22   | 513.98     | 24.29  |
|                   | Subtotal                            | 2,630.20   | 2,116.22   | 513.98     | 24.29  |
| 1.02.01.12.03.    | (-) DEP ACUMULADA EQUIPO DE COMPUTA |            |            |            |        |
| 1.02.01.12.03.01  | (-) DEP ACUMULADA EQUIPO DE COMPUTA | 27,679.97  | 17,975.16  | 9,704.81   | 53.99  |
|                   | Subtotal                            | 27,679.97  | 17,975.16  | 9,704.81   | 53.99  |
| 1.02.01.12.04.    | (-) DEP ACUMULADA VEHICULOS, EQUIPO |            |            |            |        |
| 1.02.01.12.04.01. | (-) DEP ACUMULADA VEHICULOS, EQUIPO | 69,348.67  | 62,519.75  | 6,828.92   | 10.92  |
|                   | Subtotal                            | 69,348.67  | 62,519.75  | 6,828.92   | 10.92  |
|                   |                                     |            |            |            |        |
|                   | Total Depreciación                  | 123,947.47 | 99,436.38  | 24,511.09  | 24.65  |
|                   |                                     |            |            |            |        |
|                   | TOTAL                               | 147,177.57 | 186,517.98 | -39,340.41 | -21.09 |

Las cuentas de Propiedades, Planta y Equipo, representan el valor de USD 271.125.04 y están constituidos por los siguientes Activos: Muebles de Enseres; Equipos de Oficina; Equipos de Computación y Vehículos. La Depreciación Acumulada de estos activos fijos corresponde al valor de USD 123,947.47 y el Activo Fijo Neto registra USD 147,177.57, existiendo una disminución de 21.09%.

Las adiciones de activos fijos del año 2016, disminuyeron en USD 14,829.32, equivalente al 5.19% y la depreciación acumulada incrementó por el valor de USD 24,511.09 con un porcentaje de aumento de 24.65% y esta última fue registrada con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas consideradas adecuadas para depreciar el costo de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta.

De la revisión del saldo contable de activos fijos que presenta el valor de USD 271.125.04, comparado con el Cuadro de los activos fijos con sus depreciaciones, receptado del Contador, observamos el valor de USD 261.685.04, presentando una diferencia de USD 9,440.00; sin embargo, la variación de los activos fijos corresponde al valor de USD 14,829.32. No evidenciamos el registro de la Utilidad o Pérdida en Venta de Activo Fijo, en el año 2016.

Contabilidad ha preparado un cuadro con el detalle de cada uno de los bienes por tipo de activo fijo al costo histórico con su correspondiente depreciación acumulada, sin considerar su valor residual al 31 de diciembre de 2016.

El valor residual será determinado inicialmente al momento de la compra de los bienes, en base a la estimación más fiable relacionada con el valor que la Compañía espera recuperar del bien una vez que haya finalizado su vida útil económica. El valor residual será revisado anualmente por la Gerencia, con la finalidad de asegurar que el mismo será el importe a recuperar en el momento de la disposición del bien.

La Norma Internacional de Contabilidad 16, establece el tratamiento para la contabilización de la Propiedad, Planta y Equipo. Este tratamiento sirve para que los usuarios de los Estados Financieros, puedan conocer la inversión que se ha hecho, así como los cambios que se han presentado por deterioro, obsolescencia, desapropiación o por un intercambio de la Propiedad Plata y Equipo.

El objetivo de la NIC 16 es prescribir el tratamiento contable para propiedad, planta y equipo. Los principales problemas son la oportunidad del reconocimiento de los activos, la determinación de sus cantidades cargadas, y los cargos por depreciación a ser reconocidos en relación con ellos.

El Contador General será el responsable de mantener detalles actualizados del inventario de activos fijos, cuyos totales deberán ser cuadrados al menos mensualmente con los saldos contables de cada uno de los rubros existentes; cualquier diferencia deberá ser inmediatamente verificada y solucionada, dejando constancia de ello, en un documento detalle con las firmas del Gerente General y Contador, anexando los soportes contables si es del caso.

i) **OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**  
**GARANTÍAS**

| CODIGO                              | CUENTA                                               | 31-12-2016      | 31-12-2015      | VARIACIÓN     | %           |
|-------------------------------------|------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|---------------|-------------|
| 1.01.04.04.01.<br>1.01.04.04.01.001 | <b>GARANTÍAS PAGADOS POR ANTICIPADO</b><br>Garantias | 3,636.54        | 3,400.00        | 236.54        | 6.96        |
|                                     | <b>TOTAL</b>                                         | <b>3,636.54</b> | <b>3,400.00</b> | <b>236.54</b> | <b>6.96</b> |

Corresponden a los contratos de locales que mantiene la Compañía con los Centros Comerciales y al 31 de Diciembre del 2016 presenta un saldo de USD 3,636.54 y en comparación con su similar del año anterior registra un incremento de 6.96%.

j) **CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**  
**PROVEEDORES LOCALES**

| CODIGO                                                                                                      | CUENTA                                                                                                                                 | 31-12-2016                                         | 31-12-2015                                   | VARIACIÓN                                          | %                                   |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------------------------------------|
| 2.01.03.<br>2.01.03.01<br>2.01.03.01.01.001                                                                 | <b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LOCALES</b><br>Proveedores Locales                                                                   | 206,669.54                                         | 442,387.72                                   | -235,718.18                                        | -53.28                              |
|                                                                                                             | <b>Subtotal</b>                                                                                                                        | <b>206,669.54</b>                                  | <b>442,387.72</b>                            | <b>-235,718.18</b>                                 | <b>-53.28</b>                       |
| 2.02.02.<br>2.02.02.01.<br>2.02.02.01.01.002<br>2.02.02.01.01.003<br>2.02.02.01.01.004<br>2.02.02.01.01.005 | <b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LOCALES</b><br>MICROFACTURING S.A.<br>AMERAFIN S.A.<br>IMPORTADORA TOMBAMBA S.A.<br>FACTOR PLUS S.A. | 210,366.42<br>14,133.92<br>12,363.11<br>145,717.78 | 226,236.25<br>21,280.51<br>16,098.43<br>0.00 | -15,869.83<br>-7,146.59<br>-3,645.32<br>145,717.78 | -7.01<br>-33.58<br>-22.77<br>100.00 |
|                                                                                                             | <b>Subtotal</b>                                                                                                                        | <b>382,581.23</b>                                  | <b>263,525.19</b>                            | <b>119,056.04</b>                                  | <b>45.18</b>                        |
| 2.01.13.01.01.<br>2.01.13.01.01.001                                                                         | <b>OTROS PASIVOS CORRIENTES</b><br>DINERS CLUB Corporativa                                                                             | 16,886.02                                          | 14,812.99                                    | 2,073.03                                           | 13.99                               |
|                                                                                                             | <b>Subtotal</b>                                                                                                                        | <b>16,886.02</b>                                   | <b>14,812.99</b>                             | <b>2,073.03</b>                                    | <b>13.99</b>                        |
|                                                                                                             | <b>TOTAL</b>                                                                                                                           | <b>606,136.79</b>                                  | <b>720,725.90</b>                            | <b>-114,589.11</b>                                 | <b>-15.90</b>                       |

Al 31 de diciembre del 2016, el saldo final de Proveedores Locales Nacionales totaliza USD 606.136.79. En el presente año en relación con el 2015 disminuyeron en un 15.90%.

Auditoría Externa, preparó las circulares y la Gerencia dispuso su trámite correspondiente.

Auditoría Externa, reclasificó los préstamos en corto y largo plazo, toda vez que se encontraba totalizado en el Pasivo no Corriente. En el caso de AMERAFIN S.A., el corto plazo corresponde al valor de USD 14.127.92 y Contabilidad registra USD 14,133.92, presentando una diferencia de USD 6.00.

| <b>CORTO PLAZO - 2017</b>           |                  |
|-------------------------------------|------------------|
| AMERAFIN VEHICULO DE USD 17.001,62  | 4.671,39         |
| AMERAFIN CAMION DE USD 28.663,65    | 4.874,91         |
| AMERAFIN CAMIONETA DE USD 26.442,85 | 4.581,62         |
| <b>SUMAN</b>                        | <b>14.127,92</b> |

En lo que respecta a IMPORTADORA TOMBAMBA S.A., Contabilidad mantiene registrado en el Pasivo no Corriente USD 16.959.99 y Auditoría Externa reclasificó en Corto USD 12.363.11, incluyen dos cuotas del año 2016 y en Largo Plazo USD 4,596.88.

| No. | VENCIMIENTO  | CAPITAL          |
|-----|--------------|------------------|
| 29  | 16/11/2016   | 812,66           |
| 30  | 30/12/2016   | 822,95           |
| 31  | 30/01/2017   | 833,38           |
| 32  | 30/02/2017   | 843,93           |
| 33  | 30/03/2017   | 854,62           |
| 34  | 30/04/2017   | 865,45           |
| 35  | 30/05/2017   | 876,41           |
| 36  | 30/06/2017   | 887,51           |
| 37  | 30/07/2017   | 898,75           |
| 38  | 30/08/2017   | 910,14           |
| 39  | 30/09/2017   | 921,67           |
| 40  | 30/10/2017   | 933,34           |
| 41  | 30/11/2017   | 945,16           |
| 42  | 30/12/2017   | 957,14           |
|     | <b>TOTAL</b> | <b>12.363,11</b> |

En Cuanto a MICROFACTORING S.A. y FACTOR PLUS S.A., Contabilidad facilitó los contratos y el Cuadro Resumen de estas obligaciones, cuyos sumatoria de los valores no concuerdan con los saldos del balance y no conocemos si se debe reclasificar a corto y largo plazo.

Auditoría Externa, reclasificó de la Cuenta Obligaciones con Instituciones Financieras a Cuentas y Documentos por Pagar, los Proveedores MICROFACTORING S.A., FACTOR PLUS S.A., AMERAFIN S.A., DINERS CLUB CORPORATIVA E IMPORTADORA TOMBAMBA S.A., por su registro inadecuado.

k) **OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS  
PRESTAMOS BANCARIOS CORTO PLAZO**

| CODIGO            | CUENTA                                     | 31-12-2016 | 31-12-2015 | VARIACIÓN  | %      |
|-------------------|--------------------------------------------|------------|------------|------------|--------|
| 2.01.04.          | OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS |            |            |            |        |
| 2.01.04.01.       | LOCALES                                    |            |            |            |        |
| 2.01.04.01.01.    | SOBREGIROS                                 |            |            |            |        |
| 2.01.04.01.01.002 | BANCO PRODUBANCO S.A.                      | 2,048.40   | 6,479.37   | -4,430.97  | 100.00 |
| 2.01.04.01.01.003 | BANCO PICHINCHA C.A.                       | 7,659.55   | 20,292.08  | -12,632.53 | 100.00 |
|                   | Subtotal                                   | 9,707.95   | 26,771.45  | -17,063.50 | 100.00 |
| 2.02.03.          | OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS |            |            |            |        |
| 2.02.03.01.       | LOCALES                                    |            |            |            |        |
| 2.02.03.01.01.    | LOCALES                                    |            |            |            |        |
| 2.02.03.01.01.001 | BANCO PRODUBANCO S.A.                      | 31,111.23  | 0.00       | 31,111.23  | 100.00 |
| 2.02.03.01.01.002 | BANCO PICHINCHA C.A.                       | 221,127.67 | 0.00       | 221,127.67 | 100.00 |
|                   | Subtotal                                   | 252,238.90 | 0.00       | 252,238.90 | 100.00 |
|                   |                                            |            |            |            |        |
|                   | TOTAL                                      | 261,946.85 | 26,771.45  | 235,175.40 | 878.46 |

Corresponde a sobregiros bancarios por el valor de USD 9,707.95, confirmado con las Conciliaciones Bancarias y a las Obligaciones con Instituciones Financieras de Corto Plazo por un valor de USD 252,238.90. Al final del periodo esta cuenta asciende a USD 261,946.85 y en comparación con el saldo del año

anterior, presenta un incremento significativo de 878.46%, cuyas Tablas de Amortización fueron revisadas para su desglose de corto y largo.

Los sobregiros de los bancos PRODUBANCO Y PICHINCHA, fueron reclasificados adecuadamente por Contabilidad al Pasivo.

El Préstamo de PRODUBANCO, registra USD 31.313.23 y según la Tabla de Amortización de Corto Plazo USD 31.111.23, presentando una diferencia de USD 202.00 y en cuanto al Banco Pichincha, Auditoria Externa reclasificó el valor de USD 417.054.56, que constaba en el Pasivo no Corriente, en corto y largo plazo. A continuación se presenta las Tablas de Amortización:

| CORTO PLAZO                                           | VALORES    |
|-------------------------------------------------------|------------|
| PRÉSTAMO PRODUBANCO DE USD 60.000,00                  | 31.111,23  |
|                                                       |            |
|                                                       |            |
| PRÉSTAMO BANCO PICHINCHA N° 2328168 DE USD 330.000,00 | 61.127,67  |
| PRÉSTAMO BANCO PICHINCHA N° 259982900 DE 30000        | 30.000,00  |
| PRÉSTAMO BANCO PICHINCHA N° 257881000 DE 30000        | 30.000,00  |
| PRÉSTAMO BANCO PICHINCHA N° 254929600 DE 100000       | 100.000,00 |
| SUMAN                                                 | 221.127,67 |

1) **OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**  
**INTERESES ACUMULADOS POR PAGAR CORTO PLAZO**

| CODIGO            | CUENTA                    | 31-12-2016 | 31-12-2015 | VARIACIÓN | %       |
|-------------------|---------------------------|------------|------------|-----------|---------|
| 2.01.09.          | OTROS PASIVOS FINANCIEROS |            |            |           |         |
| 2.01.09.01.       | Otro Pasivo Financiero    |            |            |           |         |
| 2.01.09.01.01.    | Otro Pasivo Financiero    |            |            |           |         |
| 2.01.09.01.01.001 | INTERESES POR PAGAR       | 0,00       | 7.831,25   | -7.831,25 | -100,00 |
|                   | TOTAL                     | 0,00       | 7.831,25   | -7.831,25 | -100,00 |

Al saldo al 31 de diciembre del 2016, no contabilizaron los intereses del mes de enero de las obligaciones bancarias.

En el caso de los intereses, igualmente solicitamos registrar los intereses de Corto Plazo en el Activo, debitando la cuenta NIIF's denominada **"Servicios y Otros Pagos Anticipados"** y como subcuenta **"Intereses Pagados por Anticipado"**, para su amortización mensual a los resultados con cargo al gasto de intereses y acreditando a la Cuenta **"Intereses Acumulados por Pagar"** por la totalidad del año, consiguiendo de esta manera una mejor presentación del Estado de Situación Financiera. Debiendo dejar registrado la parte proporcional de los intereses de las obligaciones del mes siguiente, en este caso, por corresponder a pagos de dividendos mensuales.

m) **OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**  
**IMPUESTOS POR PAGAR**

| CODIGO            | CUENTA                                  | 31-12-2016       | 31/12/2015       | VARIACIÓN        | %             |
|-------------------|-----------------------------------------|------------------|------------------|------------------|---------------|
| 2.01.07.          | <b>OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>    |                  |                  |                  |               |
| 2.01.07.01.       | <b>CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA</b> |                  |                  |                  |               |
| 2.01.07.01.01.    | <b>RETENCIONES EN LA FTE X PAGAR</b>    |                  |                  |                  |               |
| 2.01.07.01.01.001 | 10% (303) Honorarios Profesión          | 900.00           | 704.00           | 196.00           | 27.84         |
| 2.01.07.01.01.005 | 1% (309) Publicidad y Comunica          | 79.00            | 203.60           | -124.60          | -61.20        |
| 2.01.07.01.01.006 | 1% (301) Transporte                     | 32.64            | 26.35            | 6.29             | 23.87         |
| 2.01.07.01.01.007 | 1% (312) Transferencia de Bien          | 117.51           | 178.72           | -61.21           | -34.25        |
| 2.01.07.01.01.008 | 8% (320) Arriendo de bienes In          | 1,275.04         | 1,143.39         | 131.65           | 11.51         |
| 2.01.07.01.01.014 | 2% (344) Aplicables 2%                  | 241.00           | 89.17            | 151.83           | 170.27        |
|                   | <b>Subtotal</b>                         | <b>2,645.19</b>  | <b>2,345.23</b>  | <b>299.96</b>    | <b>12.79</b>  |
| 2.01.07.01.02.    | <b>RETENCIONES EN COMPRAS X PAGAR</b>   |                  |                  |                  |               |
| 2.01.07.01.02.001 | 10% IVA en Compras                      | 23.78            | 3.85             | 19.93            | 517.66        |
| 2.01.07.01.02.002 | 20% IVA en Compras                      | 368.00           | 689.29           | -321.29          | -46.61        |
| 2.01.07.01.02.003 | 30% IVA en Compras                      | 143.84           | 644.39           | -500.55          | -77.68        |
| 2.01.07.01.02.004 | 70% IVA en Compras                      | 1,713.35         | 292.29           | 1,421.06         | 486.18        |
| 2.01.07.01.02.005 | 100% IVA en Compras                     | 1,991.36         | 1,399.69         | 591.67           | 42.27         |
|                   | <b>Subtotal</b>                         | <b>4,240.33</b>  | <b>3,029.51</b>  | <b>1,210.82</b>  | <b>39.97</b>  |
| 2.01.07.01.03.    | <b>IVA EN VENTAS</b>                    |                  |                  |                  |               |
| 2.01.07.01.03.001 | IVA en ventas                           | 34,388.84        | 16,860.20        | 17,528.64        | 103.96        |
|                   | <b>Subtotal</b>                         | <b>34,388.84</b> | <b>16,860.20</b> | <b>17,528.64</b> | <b>103.96</b> |

|                   |                                          |                  |                  |                   |               |
|-------------------|------------------------------------------|------------------|------------------|-------------------|---------------|
| 2.01.13.01.01.    | PAGO PATENTE                             |                  |                  |                   |               |
| 2.01.13.01.01.003 | Patente y 1.5 por mil por pagar          | 3,099.10         | 0.00             | 3,099.10          | 100.00        |
|                   | <b>Subtotal</b>                          | <b>3,099.10</b>  | <b>0.00</b>      | <b>3,099.10</b>   | <b>100.00</b> |
| 2.01.07.02.       | <b>IMP. A LA RENTA X PAGAR EJERCICIO</b> |                  |                  |                   |               |
| 2.01.07.02.01.    | <b>IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR</b>     |                  |                  |                   |               |
| 2.01.07.02.01.001 | Impuesto a la Renta por Pagar            | 80.00            | 35,105.80        | -35,025.80        | -99.77        |
| 2.01.07.02.01.002 | SRI por pagar                            | 12,807.22        | 27,496.60        | -14,689.38        | -53.42        |
| 2.01.07.02.01.003 | ISD por pagar                            | 0.00             | 4,438.28         | -4,438.28         | -100.00       |
| 2.01.07.02.01.005 | Impuesto a la renta x pagar 2015         | 12,387.96        | 0.00             | 12,387.96         | 100.00        |
|                   | <b>Subtotal</b>                          | <b>25,275.18</b> | <b>67,040.68</b> | <b>-41,765.50</b> | <b>-62.30</b> |
|                   | <b>TOTAL</b>                             | <b>69,648.64</b> | <b>89,275.62</b> | <b>-19,626.98</b> | <b>-21.98</b> |

Impuestos por Pagar al 31 de diciembre del 2016, constituye Impuestos por Pagar de IVA y Retenciones en la Fuente e Impuesto a la Renta por el valor de USD 69.648.64. Al termino del ejercicio económico se vio disminuida en 21.98%.

Las Retenciones en la Fuente registradas suman USD 2.645.19, confrontadas con la Declaración Sustitutiva del Formulario 103 pendiente de pago a diciembre del 2016, registra USD 2.725.24 presenta una diferencia de USD 80.05, la misma que está contabilizada en la subcuenta "Impuesto a la Renta por Pagar", por el valor de USD 80.00, presentando una diferencia inmaterial de USD 0.05.

En cuanto al USD 4.240.33, registrado en Retenciones en Compras por Pagar vs., el saldo considerado en la declaración sustitutiva de diciembre del 2016, consta en el Casillero 801 "Impuesto a Pagar por Retención", por igual valor.

Referente al registro en la subcuenta "IVA en Ventas" por el valor de USD 34.388.84, desconocemos su registro.

En lo relativo a la Patente Municipal y 1.5% del año 2016, la Compañía canceló en el año 2017 al Municipio de Quito.

Referente a la subcuenta "SRI por Pagar" por USD 12.807.22, corresponde a las sustitutivas del 2014, 2015 y 2016, que se cancelaron en el año 2017 y están subidas al sistema del Servicio de Rentas Internas; varias declaraciones se cancelaron con debito del Banco Pichincha y otras con tarjeta de crédito.. A continuación se presenta el detalle de las sustitutivas, con una diferencia inmaterial de USD 0.86:

| DECLARACIONES 2014 |              |              |          |
|--------------------|--------------|--------------|----------|
|                    | V/Pagado 104 | V/Pagado 103 | Total    |
| ENERO              | 0,00         | 0,00         | 0,00     |
| FEBRERO            | 0,00         | 0,00         | 0,00     |
| MARZO              | 0,00         | 0,00         | 0,00     |
| ABRIL              | 2.524,66     | 82,30        | 2.606,96 |
| MAYO               | 533,50       | 34,42        | 567,92   |
| JUNIO              | 17,36        | 7,52         | 24,88    |
| JULIO              | 9,56         | 5,96         | 15,52    |
| AGOSTO             | 0,00         | 0,00         | 0,00     |
| SEPTIEMBRE         | 0,00         | 307,01       | 307,01   |
| OCTUBRE            | 724,76       | 1.745,37     | 2.470,13 |
| NOVIEMBRE          | 0,00         | 40,80        | 40,80    |
| DICIEMBRE          | 0,00         | 2.082,94     | 2.082,94 |
| TOTAL              | 3.809,84     | 4.306,32     | 8.116,16 |

| DECLARACIONES 2015 |              |              |          |
|--------------------|--------------|--------------|----------|
|                    | V/Pagado 104 | V/Pagado 103 | Total    |
| ENERO              | 0,00         | 198,66       | 198,66   |
| FEBRERO            | 5,54         | 211,20       | 216,74   |
| MARZO              | 0,00         | 167,75       | 167,75   |
| ABRIL              | 0,00         | 71,21        | 71,21    |
| MAYO               | 300,00       | 77,41        | 377,41   |
| JUNIO              | 240,29       | 112,78       | 353,07   |
| JULIO              | 101,82       | 76,55        | 178,37   |
| AGOSTO             | 52,28        | 0,00         | 52,28    |
| SEPTIEMBRE         | 719,99       | 763,45       | 1.483,44 |
| OCTUBRE            | 0,00         | 402,35       | 402,35   |
| NOVIEMBRE          | 0,00         | 102,52       | 102,52   |
| DICIEMBRE          | 0,00         | 132,41       | 132,41   |
| TOTAL              | 1.419,92     | 2.316,29     | 3.736,21 |

| DECLARACIONES 2016 |              |              |        |
|--------------------|--------------|--------------|--------|
|                    | V/Pagado 104 | V/Pagado 103 | Total  |
| ENERO              | 285,65       | 275,20       | 560,85 |
| FEBRERO            | 48,04        | 126,96       | 175,00 |
| MARZO              | 37,32        | 124,41       | 161,73 |
| ABRIL              | 13,25        | 3,68         | 16,93  |
| MAYO               | 10,75        | 0,00         | 10,75  |
| JUNIO              | 0,00         | 0,00         | 0,00   |
| JULIO              | 0,00         | 2,72         | 2,72   |
| AGOSTO             | 0,00         | 0,00         | 0,00   |
| SEPTIEMBRE         | 0,00         | 25,61        | 25,61  |
| OCTUBRE            | 0,00         | 0,00         | 0,00   |
| NOVIEMBRE          | 0,00         | 0,40         | 0,40   |
| DICIEMBRE          | 0,00         | 0,00         | 0,00   |
| TOTAL              | 395,01       | 558,98       | 953,99 |

**RESUMEN:**

|                      |            |
|----------------------|------------|
| Valores a pagar 2014 | 8.116,16   |
| Valores a pagar 2015 | 3.736,21   |
| Valores a pagar 2016 | 953,99     |
| Total                | 12.806,36  |
| Saldo Contable       | -12.807,22 |
| Diferencia           | -0,86      |

En cuanto al valor de USD 12,387.96, corresponde a la porción de corto plazo, del Convenio que mantiene la Compañía **PONDARMAT CIA. LTDA.**, con el Servicio de Rentas Internas, cuyo valor al 31 de diciembre 2016, fue reclasificado por Auditoría Externa del Código 201.07.02.01.005 "Impuesto a la Renta por Pagar 2016" por el valor de USD 23.743.59, que corresponde a un Convenio con el SRI y el valor de USD 11.355.63 consta en el Largo Plazo. Adicionado a esto, Contabilidad registra el Dividendo total, sin separar el Capital y los Intereses.

**CORTO PLAZO**

| No. | FECHA  | CAPITAL | INTERES | TOTAL    |
|-----|--------|---------|---------|----------|
| 2   | ENE 17 | 924,75  | 107,58  | 1.032,33 |
| 3   | FEB 17 | 924,75  | 107,58  | 1.032,33 |
| 4   | MAR 17 | 924,75  | 107,58  | 1.032,33 |
| 5   | ABR 17 | 924,75  | 107,58  | 1.032,33 |
| 6   | MAY 17 | 924,75  | 107,58  | 1.032,33 |
| 7   | JUN 17 | 924,75  | 107,58  | 1.032,33 |
| 8   | JUL 17 | 924,75  | 107,58  | 1.032,33 |

|    |              |                  |                 |                  |
|----|--------------|------------------|-----------------|------------------|
| 9  | AGO 17       | 924,75           | 107,58          | 1.032,33         |
| 10 | SEP 17       | 924,75           | 107,58          | 1.032,33         |
| 11 | OCT 17       | 924,75           | 107,58          | 1.032,33         |
| 12 | NOV 17       | 924,75           | 107,58          | 1.032,33         |
| 13 | DIC 17       | 924,75           | 107,58          | 1.032,33         |
|    | <b>SUMAN</b> | <b>11.097,00</b> | <b>1.290,96</b> | <b>12.387,96</b> |

Mediante Resolución No. 117012016RCBR141790 del 10 de noviembre del 2016, el Servicio de Rentas Internas, concedió facilidades de pago a la Compañía por Impuesto a la Renta del año 2015, más intereses y multas.

n) **OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**  
**SUELDOS Y BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS**

| CODIGO                | CUENTA                                 | 31-12-2016       | 31-12-2015        | VARIACIÓN         | %             |
|-----------------------|----------------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|---------------|
| <b>2.01.07.03.</b>    | <b>CON EL IESS</b>                     |                  |                   |                   |               |
| <b>2.01.07.03.01.</b> | <b>IESS POR PAGAR</b>                  |                  |                   |                   |               |
| 2.01.07.03.01.003     | Prestamos por Pagar                    | 1,120.41         | 941.38            | 179.03            | 19.02         |
| 2.01.07.03.01.004     | IESS por Pagar                         | 6,860.88         | 7,051.40          | -190.52           | -2.70         |
| 2.01.07.03.01.005     | Fondos de Reserva por Pagar            | 528.32           | 351.14            | 177.18            | 50.46         |
|                       | <b>Subtotal</b>                        | <b>8,509.61</b>  | <b>8,343.92</b>   | <b>165.69</b>     | <b>1.99</b>   |
| <b>2.01.07.04.01.</b> | <b>POR BENEFICIOS DE LEY EMPLEADOS</b> |                  |                   |                   |               |
| 2.01.07.04.01.001     | Sueldos por Pagar                      | 26,794.96        | 55,289.97         | -28,495.01        | -51.54        |
| 2.01.07.04.01.003     | Décimo Tercero por Pagar               | 23,715.41        | 41,561.05         | -17,845.64        | -42.94        |
| 2.01.07.04.01.004     | Décimo Cuarto por Pagar                | 1,101.37         | 11,240.25         | -10,138.88        | -90.20        |
| 2.01.07.04.01.005     | Otros Descuentos Nomina                | 0.00             | 4,224.86          | -4,224.86         | -100.00       |
| 2.01.07.04.01.006     | LIQUIDACION DE HABERES X PAGAR         | 0.00             | 482.66            | -482.66           | -100.00       |
| 2.01.07.04.01.007     | Utilidades por pagar                   | 11,772.23        | 7,439.59          | 4,332.64          | 58.24         |
| 2.01.07.04.01.008     | Salario digno por pagar                | 3,195.75         | 3,438.79          | -243.04           | -7.07         |
| 2.01.07.04.01.009     | Otros Beneficios por pagar             | 251.90           | 0.00              | 251.90            | 100.00        |
| 2.01.07.04.01.010     | Prestamos por pagar BGR                | 625.64           | 972.07            | -346.43           | -35.64        |
| 2.01.07.04.01.013     | Fondos premios sorteos pagar           | 160.00           | 0.00              | 160.00            | 100.00        |
|                       | <b>Subtotal</b>                        | <b>67,617.26</b> | <b>124,649.24</b> | <b>-57,031.98</b> | <b>-45.75</b> |
|                       | <b>TOTAL</b>                           | <b>76,126.87</b> | <b>132,993.16</b> | <b>-56,866.29</b> | <b>-42.76</b> |

Sueldos y Beneficios de Ley a Empleados al 31 de diciembre del 2016, comprende las provisiones de los Sueldos, descuentos por Aportes Personales, las provisiones del Aporte Patronal, Fondo de Reserva, Décimo Tercero, Décimo Cuarto, Vacaciones, 15% Participación Trabajadores y otras provisiones sociales, totalizando USD 76.126.87. Comparado con el saldo del año anterior, el presente ejercicio económico se vio disminuida en 42,76%.

En lo que respecta al valor de USD 11.772.23, según Contabilidad indica que incluye la Utilidad del ejercicio económico 2016 por USD 5.826.01, quedando una diferencia de USD 5.946.22; sin embargo, como se observa en el cuadro precedente registra la utilidades al 2015 por el valor de USD 7,439.59, situación que contradice la justificación presentada, por cuanto existe una diferencia de USD 1.493.37

De lo anteriormente anotado, la Compañía, no ha cancelado el 15% Participación de Trabajadores del año 2015, desconocemos las razones del porqué hasta la fecha, no han sido erogadas dichas utilidades a sus trabajadores, en cumplimiento de la base legal:

El Art. 97 del **Código de Trabajo** establece que el empleador o empresa reconocerá en beneficio de sus trabajadores el 15% de las utilidades liquidas de la siguiente manera:

- El **10% de las utilidades** se reparte entre todos los trabajadores de la empresa.
- El otro **5% de las utilidades** se reparte de acuerdo a las cargas familiares (hijos y cónyuge) de los trabajadores.

Hasta el 15 de abril de cada año, se cumple el plazo para que las empresas puedan repartir el 15% de sus ganancias entre sus empleados, en este caso del año 2015.

El pago de utilidades es obligatorio si una empresa generó ganancias en un año calendario. Esta es una lista de recomendaciones que le ayudarán a controlar el pago de sus utilidades:

Los trabajadores deben recibir las utilidades hasta el 15 de abril de cada año y

solo se entrega este valor si la empresa generó utilidades durante el año que finalizó, en este caso si hubo y si una empresa, habiendo generado utilidades, no entrega el valor correspondiente a sus trabajadores recibirá una multa de entre tres y 20 salarios básicos unificados y si hace una declaración falsa de utilidades la sanción es de 10 a 20 salarios.

En lo referente al valor registrado como **SALARIO DIGNO** de USD 3.195.75, no se ha sujetado al Acuerdo No. MDT-2017-0038 del 15 de marzo del 2017, emitido por el Ministerio de Trabajo y publicado en el Registro Oficial No. 985 del 17 Abril 2017, entre otros artículos señala lo siguiente:

**“Art. 1.- Del salario digno.-** Conforme al artículo 8 del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, se determina como salario digno para el año 2016, el valor de USD 429.57 (cuatrocientos veinte y nueve dólares de los Estados Unidos de América con 57/100).

**Art. 2.- Del cálculo de la compensación económica.-** El valor de la compensación económica para alcanzar el salario digno resulta de la diferencia entre el salario digno definido en el artículo que antecede y el ingreso mensual que la persona trabajadora o ex trabajadora percibió durante el año 2016 conforme al artículo 9 del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones.

**Art. 7.- Del control.-** La Dirección de Análisis Salarial del Ministerio del Trabajo efectuará el control del cumplimiento del presente Acuerdo.

**Art. 8.- De las sanciones.-** El incumplimiento del pago de la compensación económica para alcanzar el salario digno y su registro conforme lo establecido en el presente acuerdo, será sancionado de conformidad a lo estipulado en el Código de Trabajo y en el artículo 7 del Mandato Constituyente No. 8, según corresponda”.

o) **CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**  
**PROVEEDORES LOCALES LARGO PLAZO**

| CODIGO            | CUENTA                         | 31-12-2016       | 31-12-2015       | VARIACIÓN        | %             |
|-------------------|--------------------------------|------------------|------------------|------------------|---------------|
| 2.02.02.          | CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR |                  |                  |                  |               |
| 2.02.02.01.       | LOCALES                        |                  |                  |                  |               |
| 2.02.02.01.01.    | LOCALES                        |                  |                  |                  |               |
| 2.02.02.01.01.003 | AMERAFIN S.A.                  | 11,729.51        | 17,220.54        | -5,491.03        | -31.89        |
| 2.02.02.01.01.004 | IMPORTADORA TOMBAMBA S.A.      | 6,003.19         | 9,945.86         | -3,942.67        | -39.64        |
|                   | <b>TOTAL</b>                   | <b>17,732.70</b> | <b>27,166.40</b> | <b>-9,433.70</b> | <b>-34.73</b> |

Estas cuentas corresponden al pago de los convenios otorgados de las empresas **AMERAFIN S. A.** e **IMPORTADORA TOMBAMBA S. A.** por la adquisición de Vehículos, que ascienden a un total de USD 17,732.70 y que comparado con su similar del ejercicio anterior presenta una disminución del 34.73%.

De acuerdo a las Tablas de Amortización Proveedores de Largo Plazo, registra una diferencia de USD 1.709.35 (USD 17.738.78 – USD 16.029.43)

Auditoria Externa, reclasificó los préstamos en corto y largo plazo, toda vez que se encontraba totalizado en el Pasivo no Corriente. Contabilidad registra el valor de USD 11,729.51 y las Tablas de Amortización USD 11.735.59, presentando una diferencia de USD 6.08.

| LARGO PLAZO                         | VALOR            |
|-------------------------------------|------------------|
| AMERAFIN VEHICULO DE USD 17.001.62  | 2.975.35         |
| AMERAFIN CAMION DE USD 28.663.65    | 4.972.58         |
| AMERAFIN CAMIONETA DE USD 26.442.85 | 3.787.66         |
| <b>TOTAL</b>                        | <b>11.735.59</b> |

En lo que respecta a **IMPORTADORA TOMBAMBA S.A.**, Contabilidad mantiene registrado en el Pasivo no Corriente USD 6,003.19, cuadrado con la Tabla de Amortización preparado por Auditoria Externa.

| LARGO PLAZO                          | VALOR    |
|--------------------------------------|----------|
| IMPORTADORA TOMBAMBADE USD 50.174,40 | 6 003,19 |

En Cuanto a MICROFACTORING S.A. y FACTOR PLUS S.A., Contabilidad facilitó los contratos y el Cuadro Resumen de estas obligaciones, cuyos valores no concuerdan con los saldos del balance y no conocemos si debe reclasificar a corto y largo plazo.

p) **OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS  
PRESTAMOS BANCARIOS LARGO PLAZO**

| CODIGO            | CUENTA                                     | 31-12-2016 | 31-12-2015 | VARIACIÓN   | %       |
|-------------------|--------------------------------------------|------------|------------|-------------|---------|
| 2.02.03.          | OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS |            |            |             |         |
| 2.02.03.01.       | LOCALES                                    |            |            |             |         |
| 2.02.03.01.01.    | LOCALES                                    |            |            |             |         |
| 2.02.03.01.01.001 | BANCO PRODUBANCO S.A.                      | 0.00       | 16,393.03  | -16,393.03  | -100.00 |
| 2.02.03.01.01.002 | BANCO PICHINCHA C.A.                       | 196,324.65 | 462,760.07 | -266,435.42 | -57.58  |
|                   | TOTAL                                      | 196,324.65 | 479,153.10 | -282,828.45 | -59.03  |

Corresponde a las Obligaciones con Instituciones Financieras de Largo Plazo por un valor de USD 196,324.65 y al final del periodo esta cuenta presenta una disminución de 59.03%, y cuyas Tablas de Amortización fueron revisadas para su desglose de corto y largo, y se las comparó con el movimiento del libro mayor dejando en el papel de trabajo los saldos pendientes por pagar.

Auditoría Externa, reclasificó el valor de USD 417.054.56, que constaba en el Pasivo no Corriente, en corto y largo plazo, registrando como Largo Plazo USD 196.324.65 para cuadrar con el total y no USD 196.303.84, que registran las Tablas de Amortización, con una diferencia de USD 20.81:

| No. | VENCIMIENTO  | CAPITAL           |
|-----|--------------|-------------------|
| 29  | 04/01/2018   | 5.375,43          |
| 30  | 03/02/2018   | 5.420,44          |
| 31  | 05/03/2018   | 5.465,82          |
| 32  | 04/04/2018   | 5.511,58          |
| 33  | 04/05/2018   | 5.557,73          |
| 34  | 03/06/2018   | 5.604,26          |
| 35  | 03/07/2018   | 5.651,18          |
| 36  | 02/08/2018   | 5.698,50          |
| 37  | 01/09/2018   | 5.746,21          |
| 38  | 01/10/2018   | 5.794,32          |
| 39  | 31/10/2018   | 5.842,83          |
| 40  | 30/11/2018   | 5.891,75          |
| 41  | 30/12/2018   | 5.941,08          |
| 42  | 29/01/2019   | 5.990,82          |
| 43  | 28/02/2019   | 6.040,98          |
| 44  | 30/03/2019   | 6.091,56          |
| 45  | 29/04/2019   | 6.142,56          |
| 46  | 29/05/2019   | 6.193,99          |
| 47  | 28/06/2019   | 6.245,85          |
| 48  | 28/07/2019   | 6.298,14          |
| 49  | 27/08/2019   | 6.350,87          |
| 50  | 26/09/2019   | 6.404,04          |
| 51  | 26/10/2019   | 6.457,66          |
| 52  | 25/11/2019   | 6.511,73          |
| 53  | 25/12/2019   | 6.566,25          |
| 54  | 24/01/2020   | 6.621,22          |
| 55  | 23/02/2020   | 6.676,66          |
| 56  | 24/03/2020   | 6.732,56          |
| 57  | 23/04/2020   | 6.768,93          |
| 58  | 23/05/2020   | 6.845,13          |
| 59  | 22/06/2020   | 6.903,08          |
| 60  | 22/07/2020   | 6.960,68          |
|     | <b>TOTAL</b> | <b>196.303,84</b> |

q) **PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS  
JUBILACIÓN Y DESAHUCIO**

| CODIGO            | CUENTA                                        | 31/12/2016       | 31/12/2015       | VARIACIÓN       | %           |
|-------------------|-----------------------------------------------|------------------|------------------|-----------------|-------------|
| 2.02.07.          | <b>PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS</b> |                  |                  |                 |             |
| 2.02.07.01.       | <b>JUBILACION PATRONAL</b>                    |                  |                  |                 |             |
| 2.02.07.01.01.001 | Provisión para la Jubilación Patronal         | 22,401.76        | 20,826.00        | 1,575.76        | 7.57        |
| 2.02.07.01.01.002 | Provisión Desahucio por pagar                 | 8,131.67         | 6,944.76         | 1,186.91        | 17.09       |
|                   | <b>TOTAL</b>                                  | <b>30,533.43</b> | <b>27,770.76</b> | <b>2,762.67</b> | <b>9.95</b> |

Dentro de esta cuenta se incluyen la Jubilación Patronal y Desahucio por el valor de USD 30,533.43 al 31 de diciembre del 2016, que comparado con el año 2015, tuvo un incremento de 9.95%, cuya provisión del ajuste anual, que realizó a través de la firma actuaria calificada **LOGARITMO CÍA. LTDA., SERVICIOS ACTUARIALES INDEPENDIENTES**, en base a la información estadística y económica proporcionada por la Compañía, no fue considerada por Contabilidad. La jubilación patronal es una obligación que tiene todo empleador en el Ecuador y se encuentra normada en el Código del Trabajo.

En la Ley tributaria también se norma la provisión de jubilación patronal en la LRTI Art. 10, numeral 13: La totalidad de las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o profesionales en la materia, siempre que, para las segundas, se refieran a personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa y en el RLRTI Art. 28, numeral 1, literal f: ***"Las provisiones que se efectúen para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, de conformidad con el estudio actuarial pertinente, elaborado por sociedades o profesionales debidamente registrados en la superintendencia de Compañías o Bancos, según corresponda; debiendo para el caso de las provisiones por pensiones jubilares patronales, referirse a los trabajadores que hayan cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa".***

Asimismo, la Resolución No. NAC-DGECCGC12-0009, publicada en el Registro Oficial 716 del 06 de junio del 2012, respecto a los gastos deducibles, señala: *"...De conformidad con lo dispuesto en el artículo 10 de la Ley de Régimen Tributario Interno (LORTI), en concordancia con las disposiciones del reglamento para su aplicación, la deducción de los gastos efectuados con el propósito de obtener, mantener y mejorar los ingresos de fuente ecuatoriana gravados con impuesto a la renta, y no exentos, deberá ser considerada por los sujetos pasivos, por cada ejercicio fiscal, en atención a la naturaleza anual de este tributo".*

Según el Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno en su Artículo 28, numeral 1, literal, g), que expresa: *"Las provisiones en exceso y las que no vayan a ser utilizadas por cualquier causa, deberán revertirse a resultados como otros ingresos gravables"*, es decir que los trabajadores que hayan salido voluntariamente o por indemnización laboral con menos de diez años, la contabilidad procederá a debitar el valor acumulado de la provisión de Jubilación patronal y acreditar a Otros Ingresos y este ajuste anual realizado por la firma actuaria será considerado en la declaración del Impuesto a la Renta como gastos no deducibles.

r) **CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS  
 LARGO PLAZO**

| CODIGO            | CUENTA                    | 31/12/2016       | 31/12/2015  | VARIACIÓN        | %             |
|-------------------|---------------------------|------------------|-------------|------------------|---------------|
| 2.02.10.01.01.    | CREDITOS DE TERCEROS      |                  |             |                  |               |
| 2.02.10.01.01.009 | Juan Carlos Ponce Darquea | 36,869.56        | 0.00        | 36,869.56        | 100.00        |
|                   | <b>TOTAL</b>              | <b>36,869.56</b> | <b>0.00</b> | <b>36,869.56</b> | <b>100.00</b> |

Dentro de esta cuenta se incluyen las Cuentas por Pagar Relacionadas que al 31 de diciembre del 2016, suman USD 36.869.56 e incluyen los préstamos del Gerente General entregados a la Compañía.

El Párrafo B5.1.1 NIIF 9, señala: *“si parte de la contraprestación entregada o recibida es por algo distinto del instrumento financiero, una entidad medirá el valor razonable del instrumento financiero. Por ejemplo, el valor razonable de un préstamo o cuentas por cobrar a largo plazo. Que no acumula (devenga) intereses, puede medirse como el valor presente de todos los cobros de efectivo futuros descontados utilizando la tasa o tasas de intereses de mercados dominantes para instrumentos similares.*

*En concordancia con los párrafos citados anteriormente se entiende que una enajenación de bienes o prestación de servicios a crédito y a largo plazo deben generar intereses implícitos, ahora bien, para reconocer el efecto de las transacciones de las ventas a crédito donde no se pacta intereses o se han pactado pero estas son inferior al valor de mercado se tendrá que tener en cuenta la materialidad.*

*La tasa de descuento utilizado para calcular los intereses implícitos puede ser tomada de un factoring (para cuentas por cobrar) o la tasa de interés activa promedio efectiva para moneda nacional o moneda extranjera de acuerdo a la moneda de transacción”.*

El préstamo que se formalice, sea de los socios a la sociedad o a la inversa, se deberá reflejar en un contrato donde se detallen los siguientes datos de la operación:

- Datos del prestamista (quién presta el dinero)
- Datos del prestatario (quién recibe el dinero)
- Cuantía máxima del préstamo y procedimiento de disposición en el caso de que esta no sea única.
- Tipo de interés devengado
- Procedimiento de devolución y cálculo de las cuotas
- Fecha de vencimiento

s) **OTROS PASIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES**  
**LARGO PLAZO**

| CODIGO            | CUENTA                               | 31-12-2016       | 31-12-2015  | VARIACIÓN        | %             |
|-------------------|--------------------------------------|------------------|-------------|------------------|---------------|
| 2.01.07.02.01.    | <b>IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR</b> |                  |             |                  |               |
| 2.01.07.02.01.005 | Impuesto a la renta x pagar 2015     | 11,355.63        | 0.00        | 11,355.63        | 100.00        |
|                   | <b>TOTAL</b>                         | <b>11,355.63</b> | <b>0.00</b> | <b>11,355.63</b> | <b>100.00</b> |

Los Valores por pagar corresponden al Convenio que mantiene la Compañía **PONDARMAT CIA. LTDA.**, con el Servicio de Rentas Internas, cuyo valor al 31 de diciembre 2016, corresponde al largo plazo, por el valor de USD 11.355.63. Auditoría Externa reclasificó el registro del Código 201.07.02.01.005 "Impuesto a la Renta por Pagar 2016" por el valor de USD 23.743.59, que corresponde a un Convenio con el SRI y el valor de USD 11.355.63 consta reclasificado en el Largo Plazo. Adicionado a esto, Contabilidad registra el Dividendo total, sin separar el Capital y los Intereses.

**LARGO PLAZO**

| No. | FECHA        | CAPITAL          | INTERES         | TOTAL            |
|-----|--------------|------------------|-----------------|------------------|
| 14  | ENE 18       | 924,75           | 107,58          | 1.032,33         |
| 15  | FEB 18       | 924,75           | 107,58          | 1.032,33         |
| 16  | MAR 18       | 924,75           | 107,58          | 1.032,33         |
| 17  | ABR 18       | 924,75           | 107,58          | 1.032,33         |
| 18  | MAY 18       | 924,75           | 107,58          | 1.032,33         |
| 19  | JUN 18       | 924,75           | 107,58          | 1.032,33         |
| 20  | JUL 18       | 924,75           | 107,58          | 1.032,33         |
| 21  | AGO 18       | 924,75           | 107,58          | 1.032,33         |
| 22  | SEP 18       | 924,75           | 107,58          | 1.032,33         |
| 23  | OCT 18       | 924,75           | 107,58          | 1.032,33         |
| 24  | NOV 18       | 924,75           | 107,58          | 1.032,33         |
|     | <b>SUMAN</b> | <b>10.172,25</b> | <b>1.183,38</b> | <b>11.355,63</b> |

Mediante Resolución No. 117012016RCBR141790 del 10 de noviembre del 2016, el Servicio de Rentas Internas, concedió facilidades de pago a la Compañía por Impuesto a la Renta del año 2015, más intereses y multas.

t) **PATRIMONIO DE SOCIOS**  
**PATRIMONIO NETO**

| CODIGO                   | CUENTA                                          | 31/12/2016        | 31/12/2015        | VARIACIÓN         | %              |
|--------------------------|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|----------------|
| <b>3.01.</b>             | <b>CAPITAL</b>                                  |                   |                   |                   |                |
| <b>3.01.01.</b>          | <b>CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO</b>              |                   |                   |                   |                |
| <b>3.01.01.01.</b>       | <b>CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO</b>              |                   |                   |                   |                |
| <b>3.01.01.01.001</b>    | Ponce Juan Carlos                               | 39,000.00         | 39,000.00         | 0.00              | 0.00           |
| <b>3.01.01.01.002</b>    | Espinosa Adriana                                | 13,000.00         | 13,000.00         | 0.00              | 0.00           |
| <b>3.01.01.01.003</b>    | Ponce Mateus Leonardo                           | 13,000.00         | 13,000.00         | 0.00              | 0.00           |
|                          | <b>Subtotal</b>                                 | <b>65,000.00</b>  | <b>65,000.00</b>  | <b>0.00</b>       | <b>0.00</b>    |
| <b>3.04.</b>             | <b>RESERVAS</b>                                 |                   |                   |                   |                |
| <b>3.04.01.</b>          | <b>RESERVA LEGAL</b>                            |                   |                   |                   |                |
| <b>3.04.01.01</b>        | RESERVA LEGAL                                   | 6,969.57          | 6,969.57          | 0.00              | 0.00           |
|                          | <b>Subtotal</b>                                 | <b>6,969.57</b>   | <b>6,969.57</b>   | <b>0.00</b>       | <b>0.00</b>    |
| <b>3.06.01.</b>          | <b>GANANCIAS ACUMULADAS</b>                     |                   |                   |                   |                |
| <b>3.06.01.01.</b>       | <b>GANANCIAS ACUMULADAS</b>                     |                   |                   |                   |                |
| <b>3.06.01.01.01.</b>    | <b>RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTER</b>           |                   |                   |                   |                |
| <b>3.06.01.01.01.001</b> | Resultado de Ejercicios Anteriores              | 95,236.55         | 121,493.40        | -26,256.85        | -21.61         |
|                          | <b>Subtotal</b>                                 | <b>95,236.55</b>  | <b>121,493.40</b> | <b>-26,256.85</b> | <b>-21.61</b>  |
| <b>3.06.03.01.</b>       | <b>RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA</b> |                   |                   |                   |                |
| <b>3.06.03.01.01.</b>    | <b>RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES</b>       |                   |                   |                   |                |
| <b>3.06.03.01.01.001</b> | RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIE                  | 0.00              | -8,822.61         | 8,822.61          | -100.00        |
|                          | <b>Subtotal</b>                                 | <b>0.00</b>       | <b>-8,822.61</b>  | <b>8,822.61</b>   | <b>-100.00</b> |
| <b>3.07.</b>             | <b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>                 |                   |                   |                   |                |
| <b>3.07.04</b>           | Resultados presente ejercicio Sistema           | 5,826.01          | -46,051.49        | 51,877.50         | -112.65        |
|                          | <b>Subtotal</b>                                 | <b>5,826.01</b>   | <b>-46,051.49</b> | <b>51,877.50</b>  | <b>-112.65</b> |
|                          | <b>TOTAL</b>                                    | <b>173,032.13</b> | <b>138,588.87</b> | <b>34,443.26</b>  | <b>24.85</b>   |

Dentro de esta cuenta incluyen Capital, Reservas Legal, Utilidades no Distribuidas de Años Anteriores y Utilidad del Ejercicio y al 31 de diciembre del 2016, corresponde al saldo USD 173.032.13, en relación con el año anterior se incrementó en el 24.85%.

A continuación se desglosa cada una de las cuentas del Patrimonio:

**CAPITAL.-** La Compañía **PONDARMAT CIA. LTDA.**, tiene un Capital suscrito y Pagado de USD 65.000.00.

**RESERVA LEGAL.-** La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la utilidad anual, para constituir esta reserva, hasta que represente por lo menos el 20% del Capital pagado. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas contingentes o aumento de capital. Desde años anteriores se mantiene el saldo de USD 6,969.57. Auditoría señala que esta reserva debe irse provisionado hasta completar el tope del 20% del capital mencionado, para el cumplimiento de esta disposición, tal como se indica: (Capital USD 65.000.00\*20% = USD 13.000.00).

La Reserva Legal es un porcentaje establecido por la ley el cual tiene como objetivo proteger el capital de una sociedad ante las eventuales pérdidas. Esta solo puede ser utilizada para responder ante las pérdidas de la empresa, no se puede disponer de este fondo para utilizarse en cosas diferentes, ya que no está a voluntad del empresario. Las sociedades de capital están obligadas a retener este porcentaje para proteger a terceras personas y a los Socios ante las eventuales pérdidas.

**RESULTADOS ACUMULADOS.-** Este rubro se vio disminuida en 21.61% y al 31 de diciembre del 2016 registra un saldo de USD 95.236.55

#### **UTILIDAD DEL EJERCICIO**

La utilidad contable del período de **PONDARMAT CIA. LTDA.**, después de considerar los diferentes rubros de deducciones, Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta en el Formulario 101 "*Declaración del Impuesto a la Renta y Presentación de Balances*" registra una UTILIDAD NETA de USD 5.826.01, cuya descomposición se presenta:

|                                |            |
|--------------------------------|------------|
| UTILIDAD DEL PERIODO           | 28.884.24  |
| 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES | -4.332.64  |
| SALDO ANTES DE IMPUESTOS       | 24.551.60  |
| IMPUESTO CAUSADO               | -18.725.59 |
| UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO    | 5.826.01   |

## ESTADO DE RESULTADOS

### u) INGRESOS EN ACTIVIDADES ORDINARIAS VENTAS

| CODIGO         | CUENTA                                         | 31/12/2016   | 31/12/2015   | VARIACIÓN     | %       |
|----------------|------------------------------------------------|--------------|--------------|---------------|---------|
| <b>4</b>       | <b>INGRESOS</b>                                |              |              |               |         |
| 4.01.          | INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS             |              |              |               |         |
| 4.01.01.       | VENTAS                                         |              |              |               |         |
| 4.01.01.01.    | VENTAS                                         |              |              |               |         |
| 4.01.01.01.001 | VENTA 12%                                      | 2,654,745.41 | 2,515,841.19 | -2,368,131.55 | -94.13  |
| 4.01.01.01.002 | VENTAS 0 %                                     | 147,709.64   | 170,942.18   | -170,942.18   | -100.00 |
|                | Subtotal                                       | 2,802,455.05 | 2,686,783.37 | 115,671.68    | 4.31    |
|                | <b>TOTAL VENTAS</b>                            | 2,802,455.05 | 2,686,783.37 | 115,671.68    | 4.31    |
|                | <b>DESCUENTOS</b>                              |              |              |               |         |
| 4.01.01.01.004 | Descuento en Ventas                            | 1,356.22     | 143,163.25   | -143,163.25   | -100.00 |
|                | Subtotal                                       | 1,356.22     | 143,163.25   | -141,807.03   | -99.05  |
|                | <b>TOTAL SUMAN DESCUENTOS EN VENTAS</b>        | 1,356.22     | 143,163.25   | -141,807.03   | -99.05  |
|                | <b>DEVOLUCIONES</b>                            |              |              |               |         |
| 4.01.01.01.005 | Devolución en Ventas                           | 985,128.04   | 712,296.10   | 272,831.94    | 38.30   |
|                | Subtotal                                       | 985,128.04   | 712,296.10   | 272,831.94    | 38.30   |
|                | <b>SUMAN DEVOLUCION EN VENTAS</b>              | 985,128.04   | 712,296.10   | 272,831.94    | 38.30   |
|                | <b>SUMAN DESCUENTOS Y DEVOLUCION EN VENTAS</b> | 986,484.26   | 855,459.35   | 131,024.91    | 15.32   |
|                | <b>TOTAL</b>                                   | 1,815,970.79 | 1,831,324.02 | -15,353.23    | -0.84   |

A continuación, se descompone el rubro de ventas y los descuentos y devoluciones en ventas:

|                                           |              |              |             |        |
|-------------------------------------------|--------------|--------------|-------------|--------|
| TOTAL INGRESOS EN ACTIVIDADES ORDINARIAS  | 2,802,455.05 | 2,686,783.37 | 115,671.68  | 4.31   |
| TOTAL DESCUENTOS EN VENTAS                | 1,356.22     | 143,163.25   | -141,807.03 | -99.05 |
| TOTAL DEVOLUCIONES EN VENTAS              | 985,128.04   | 712,296.10   | 272,831.94  | 38.30  |
| TOTAL DESCUENTOS Y DEVOLUCIONES EN VENTAS | 986,484.26   | 855,459.35   | 131,024.91  | 15.32  |
| TOTAL VENTAS NETAS                        | 1,815,970.79 | 1,831,324.02 | -15,353.23  | -0.84  |

Estos ingresos se han generado por las ventas de productos diversos de la Matriz y las diferentes sucursales e islas en Centros Comerciales que están domiciliadas en algunas de las principales ciudad del País y durante el año 2016 representaron el valor de USD 2'802.455.05 comparado con el similar del año anterior corresponde a un incremento de 4.31%. Los Descuentos en Ventas disminuyeron significativamente en 99.05%, y las Devoluciones en Ventas incrementaron en un 38.30% y el neto de los Ingresos Operacionales suman USD 1.815.970.79, en relación con el año 2015 presentó una disminución poco significativa de 0.84%.

v) **COSTOS DE VENTAS  
 ÁLBUMES Y CROMOS**

| CODIGO         | CUENTA                              | 31-12-2016        | 31-12-2015        | VARIACIÓN         | %            |
|----------------|-------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------|
| 5.01.          | <b>COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN</b> |                   |                   |                   |              |
| 5.01.01.02.    | <b>COSTO DE VENTAS</b>              |                   |                   |                   |              |
| 5.01.01.02.01. | COSTO DE VENTAS ALBUMES Y CROMOS    | 619,822.39        | 675,379.08        | -55,556.69        | -8.23        |
|                | <b>TOTAL</b>                        | <b>619,822.39</b> | <b>675,379.08</b> | <b>-55,556.69</b> | <b>-8.23</b> |

Este rubro corresponde a los costos de venta de los álbumes y cromos vendidos Importación, totalizando el monto de USD 619,822.39. En el presente ejercicio económico se vio disminuida en 8.23%.

A continuación, se presentan las variaciones de Ventas y Costo de Ventas:

|                              | 2016                | 2015                |                   |              |
|------------------------------|---------------------|---------------------|-------------------|--------------|
| <b>TOTAL VENTAS NETAS</b>    | <b>1.815.970.79</b> | <b>1.831.324.02</b> | <b>-15.353.23</b> | <b>-0.84</b> |
| <b>TOTAL COSTO DE VENTAS</b> | <b>619,822.39</b>   | <b>675,379.08</b>   | <b>-55,556.69</b> | <b>-8.23</b> |
| <b>COSTO VENTAS/VENTAS</b>   | <b>34.13%</b>       | <b>36.88%</b>       |                   |              |

El Costo de Ventas de los períodos comparativos corresponde a una disminución del 8.23% y en relación a las ventas netas representa para el año 2016 el 34.13% y para el 2015 el 36.88%, con una incidencia variable aceptable de menos en el Costo de Ventas de 2.75%.

w) **GASTOS DE VENTAS**

| CODIGO                   | CUENTA                                          | 31-12-2016        | 31-12-2015        | VARIACIÓN         | %             |
|--------------------------|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------|
| <b>5.02.01.</b>          | <b>GASTOS DE VENTA</b>                          |                   |                   |                   |               |
| <b>5.02.01.01.</b>       | <b>SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES</b> |                   |                   |                   |               |
| <b>5.02.01.01.01.</b>    | <b>SUELDOS Y SALARIOS</b>                       |                   |                   |                   |               |
| <b>5.02.01.01.01.001</b> | Sueldos y Salarios                              | 170,562.70        | 251,381.37        | -80,818.67        | -32.15        |
| <b>5.02.01.01.01.002</b> | Horas Extras                                    | 79.65             | 6.41              | 73.24             | 1,142.59      |
| <b>5.02.01.01.01.003</b> | Bonos de Alimentación                           | 1,299.09          | 5,103.06          | -3,803.97         | -74.54        |
|                          | <b>Subtotal</b>                                 | <b>171,941.44</b> | <b>256,490.84</b> | <b>-84,549.40</b> | <b>-32.96</b> |
| <b>5.02.01.02.</b>       | <b>APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido</b>  |                   |                   |                   |               |
| <b>5.02.01.02.01.</b>    | <b>APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL</b>            |                   |                   |                   |               |
| <b>5.02.01.02.01.001</b> | Aporte Patronal                                 | 23,902.90         | 35,301.44         | -11,398.54        | -32.29        |
| <b>5.02.01.02.01.002</b> | Fondos de Reserva                               | 10,963.00         | 3,443.35          | 7,519.65          | 218.38        |
|                          | <b>Subtotal</b>                                 | <b>34,865.90</b>  | <b>38,744.79</b>  | <b>-3,878.89</b>  | <b>-10.01</b> |
| <b>5.02.01.03.</b>       | <b>BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES</b>    |                   |                   |                   |               |
| <b>5.02.01.03.01.</b>    | <b>BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACION</b>      |                   |                   |                   |               |
| <b>5.02.01.03.01.001</b> | Décimo Tercero                                  | 16,393.45         | 23,696.28         | -7,302.83         | -30.82        |
| <b>5.02.01.03.01.002</b> | Décimo Cuarto                                   | 13,087.55         | 18,892.77         | -5,805.22         | -30.73        |
| <b>5.02.01.03.01.003</b> | Vacaciones                                      | 3,322.06          | 4,004.94          | -682.88           | -17.05        |
| <b>5.02.01.03.01.005</b> | Otros Beneficios Empleados                      | 0.00              | 2,053.94          | -2,053.94         | -100.00       |

|                   |                               |                   |                   |                    |               |
|-------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|---------------|
| 5.02.01.03.01.006 | Bono por desahucio            | 1,680.53          | 1,674.93          | 5.60               | 0.33          |
|                   | <b>Subtotal</b>               | <b>34,483.59</b>  | <b>50,322.86</b>  | <b>-15,839.27</b>  | <b>-31.48</b> |
| 5.02.01.10.       | <b>COMISIONES</b>             |                   |                   |                    |               |
| 5.02.01.10.01.    | <b>COMISIONES</b>             |                   |                   |                    |               |
| 5.02.01.10.01.001 | Comisiones                    | 25,225.48         | 39,647.31         | -14,421.83         | -36.38        |
|                   | <b>Subtotal</b>               | <b>25,225.48</b>  | <b>39,647.31</b>  | <b>-14,421.83</b>  | <b>-36.38</b> |
| 5.02.01.11.       | <b>PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD</b> |                   |                   |                    |               |
| 5.02.01.11.01.    | <b>PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD</b> |                   |                   |                    |               |
| 5.02.01.11.01.001 | Publicidad                    | 46,387.93         | 81,683.72         | -35,295.79         | -43.21        |
| 5.02.01.11.01.003 | Gastos de Promoción           | 77,935.48         | 11,946.02         | 65,989.46          | 552.40        |
|                   | <b>Subtotal</b>               | <b>124,323.41</b> | <b>93,629.74</b>  | <b>30,693.67</b>   | <b>32.78</b>  |
| 5.02.01.13.       | <b>MOVILIZACION</b>           |                   |                   |                    |               |
| 5.02.01.13.01.001 | Movilización ventas           | 3,803.20          | 15,319.90         | -11,516.70         | -75.17        |
|                   | <b>Subtotal</b>               | <b>3,803.20</b>   | <b>15,319.90</b>  | <b>-11,516.70</b>  | <b>-75.17</b> |
| 5.02.01.17.       | <b>GASTOS DE VIAJE</b>        |                   |                   |                    |               |
| 5.02.01.17.01.    | <b>GASTOS DE VIAJE</b>        |                   |                   |                    |               |
| 5.02.01.17.01.001 | Gastos de viaje               | 6,450.45          | 7,771.95          | -1,321.50          | -17.00        |
| 5.02.01.17.01.002 | Hospedaje                     | 428.43            | 0.00              | 428.43             | 100.00        |
|                   | <b>Subtotal</b>               | <b>6,878.88</b>   | <b>7,771.95</b>   | <b>-893.07</b>     | <b>-11.49</b> |
|                   | <b>TOTAL</b>                  | <b>401,521.90</b> | <b>501,927.39</b> | <b>-100,405.49</b> | <b>-20.00</b> |

Los Gastos de Ventas, incluyen los Sueldos y Salarios; Beneficios Sociales, Comisiones, Promoción y Publicidad, Movilización, Gastos de Viaje y otros gastos, cuyo valor asciende a USD 401,521.90, que comparado con el saldo del año anterior disminuyeron en 20.00%.

A continuación, se presentan las variaciones de Ventas y Gastos de Ventas:

|                               | 2016                | 2015                |                    |               |
|-------------------------------|---------------------|---------------------|--------------------|---------------|
| <b>TOTAL VENTAS NETAS</b>     | <b>1,815,970.79</b> | <b>1,831,324.02</b> | <b>-15,353.23</b>  | <b>-0.84</b>  |
| <b>TOTAL GASTOS DE VENTAS</b> | <b>401,521.90</b>   | <b>501,927.39</b>   | <b>-100,405.49</b> | <b>-20.00</b> |

|                      |                      |
|----------------------|----------------------|
| <b>GASTOS/VENTAS</b> | <b>GASTOS/VENTAS</b> |
| <b>22.11%</b>        | <b>27.41%</b>        |

Los Gastos de Ventas de los periodos comparativos corresponde a un incremento de 20.00% y en relación a las ventas netas del 2016 representan un 22.11% y para el 2015 un 27.41%, con una incidencia variable aceptable de menos en los Gastos de Ventas de 5.30%.

**x) GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

| CODIGO            | CUENTA                                          | 31/12/2016        | 31/12/2015        | VARIACIÓN         | %             |
|-------------------|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------|
| 5.02.02.          | <b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>                   |                   |                   |                   |               |
| 5.02.02.01.       | <b>SEGUROS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES</b> |                   |                   |                   |               |
| 5.02.02.01.01.    | <b>SEGUROS Y SALARIOS</b>                       |                   |                   |                   |               |
| 5.02.02.01.01.001 | Sueldos y Salarios                              | 164,605.39        | 164,807.49        | -202.10           | -0.12         |
| 5.02.02.01.01.003 | Fondo de Alimentación                           | 1,544.09          | 9,113.40          | -7,569.31         | -83.06        |
| 5.02.02.01.01.005 | Salario Diplo                                   | 0.00              | 5,620.51          | -5,620.51         | -100.00       |
|                   | <b>Subtotal</b>                                 | <b>166,149.48</b> | <b>179,541.40</b> | <b>-13,391.92</b> | <b>-7.46</b>  |
| 5.02.02.02.       | <b>APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL.</b>           |                   |                   |                   |               |
| 5.02.02.02.01.    | <b>APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL.</b>           |                   |                   |                   |               |
| 5.02.02.02.01.001 | Aporte Patronal                                 | 20,491.06         | 20,128.58         | 362.48            | 1.80          |
| 5.02.02.02.01.002 | Fondo de Reserva                                | 6,881.07          | 11,667.42         | -4,786.35         | -41.01        |
|                   | <b>Subtotal</b>                                 | <b>27,372.13</b>  | <b>31,796.00</b>  | <b>-4,423.87</b>  | <b>-13.91</b> |
| 5.02.02.03.       | <b>BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES</b>    |                   |                   |                   |               |
| 5.02.02.03.01.001 | Declino Terreno                                 | 14,053.77         | 13,570.45         | 483.32            | 3.56          |
| 5.02.02.03.01.002 | Declino Clavo                                   | 2,202.07          | 6,540.36          | -4,338.29         | -33.27        |
| 5.02.02.03.01.003 | Vacaciones                                      | 164.22            | 619.55            | -455.33           | -42.69        |
| 5.02.02.03.01.005 | 15% Participación Trabajadores                  | 4,332.64          | 1,111.21          | 3,221.43          | 289.90        |
|                   | <b>Subtotal</b>                                 | <b>25,952.68</b>  | <b>22,251.57</b>  | <b>3,699.13</b>   | <b>16.60</b>  |
| 5.02.02.04.       | <b>GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>   |                   |                   |                   |               |
| 5.02.02.04.01.    | <b>GASTO PLANES DE BENEFICIOS EMPLEADO</b>      |                   |                   |                   |               |
| 4.01.01.01.01.005 | Gasto Jubilación patronal                       | 0.00              | 8,069.09          | -8,069.09         | -100.00       |
| 5.02.02.04.01.002 | Gasto Prov. Desahorro                           | 38.98             | 564.57            | -525.59           | -91.10        |
|                   | <b>Subtotal</b>                                 | <b>38.98</b>      | <b>8,633.66</b>   | <b>-8,594.68</b>  | <b>-99.55</b> |
| 5.02.02.08.       | <b>MANTENIMIENTO Y REPARACIONES</b>             |                   |                   |                   |               |
| 5.02.02.08.01.    | <b>MANTENIMIENTO Y REPARACIONES</b>             |                   |                   |                   |               |
| 5.02.02.08.01.001 | Mantenimiento de Oficina                        | 2,879.81          | 6,070.77          | -3,190.96         | -52.56        |
| 5.02.02.08.01.002 | Mantenimiento de Vehículo                       | 4,711.12          | 6,226.49          | -1,515.37         | -24.34        |
| 5.02.02.08.01.003 | Mantenimiento Computación                       | 1,645.86          | 6,196.28          | -4,550.42         | -41.00        |
| 5.02.02.08.01.004 | Mantenimiento Islas                             | 4,166.22          | 1,256.21          | 2,910.01          | 247.57        |
| 5.02.02.08.01.006 | Servicios Concesión Islas                       | 10,156.92         | 5,869.97          | 4,286.95          | 29.91         |

|                   |                                            |            |           |            |        |
|-------------------|--------------------------------------------|------------|-----------|------------|--------|
|                   | Subtotal                                   | 25,288.13  | 29,819.74 | -4,531.61  | -15.22 |
| 5.02.02.09.       | ARRENDAMIENTO                              |            |           |            |        |
| 5.02.02.09.01.    | ARRENDAMIENTO                              |            |           |            |        |
| 5.02.02.09.01.001 | Arriendo                                   | 26,881.40  | 53,064.88 | -26,183.48 | -49.34 |
| 5.02.02.09.01.002 | Concesión Islas                            | 144,762.70 | 21,414.95 | 121,148.15 | 576.00 |
|                   | Subtotal                                   | 171,644.10 | 74,479.43 | 97,164.67  | 130.46 |
| 5.02.02.12.       | COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES                 |            |           |            |        |
| 5.02.02.12.01.    | COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES                 |            |           |            |        |
| 5.02.02.12.01.001 | Combustibles                               | 2,805.07   | 3,257.88  | -452.81    | -13.90 |
|                   | Subtotal                                   | 2,805.07   | 3,257.88  | -452.81    | -13.90 |
| 5.02.02.13.       | MOVILIZACIÓN                               |            |           |            |        |
| 5.02.02.13.01.    | MOVILIZACIÓN                               |            |           |            |        |
| 5.02.02.13.01.001 | Movilización                               | 3,300.00   | 4,057.92  | -757.92    | -18.68 |
|                   | Subtotal                                   | 3,300.00   | 4,057.92  | -757.92    | -18.68 |
| 5.02.02.16.       | GASTOS DE GESTIÓN                          |            |           |            |        |
| 5.02.02.16.01.    | GASTOS DE GESTIÓN                          |            |           |            |        |
| 5.02.02.16.01.001 | Agasajos                                   | 536.64     | 1,718.06  | -1,181.42  | -68.76 |
|                   | Subtotal                                   | 536.64     | 1,718.06  | -1,181.42  | -68.76 |
| 5.02.02.17.       | GASTOS DE VIAJE                            |            |           |            |        |
| 5.02.02.17.01.    | GASTOS DE VIAJE                            |            |           |            |        |
| 5.02.02.17.01.003 | Comisiones                                 | 1,412.98   | 718.00    | 2,694.98   | 375.35 |
|                   | Subtotal                                   | 3,412.98   | 718.00    | 2,694.98   | 375.35 |
| 5.02.02.18.       | AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES   |            |           |            |        |
| 5.02.02.18.01.    | SERVICIOS BÁSICOS                          |            |           |            |        |
| 5.02.02.18.01.001 | Servicio Telefónico                        | 18,819.22  | 13,561.07 | 5,258.65   | 38.76  |
| 5.02.02.18.01.002 | Luz Eléctrica                              | 1,872.89   | 2,323.21  | -450.12    | -19.38 |
| 5.02.02.18.01.003 | Agua                                       | 639.14     | 668.22    | -29.08     | -4.35  |
| 5.02.02.18.01.004 | Servicios de Internet                      | 16,639.84  | 0.00      | 16,639.84  | 100.00 |
|                   | Subtotal                                   | 37,971.59  | 16,554.50 | 21,417.09  | 129.37 |
| 5.02.02.20.       | IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS          |            |           |            |        |
| 5.02.02.20.01.    | IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS          |            |           |            |        |
| 5.02.02.20.01.004 | Contribución Super Cías                    | 1,388.52   | 1,787.40  | -1.12      | 0.08   |
| 5.02.02.20.01.009 | Patente Municipal 1.5 ¢ por m <sup>2</sup> | 3,437.30   | 5,677.60  | -2,240.30  | -39.46 |
| 5.02.02.20.01.011 | Afiliación cámara de comercio              | 577.00     | 794.50    | -257.50    | -32.41 |
| 5.02.02.20.01.012 | Matrícula en Vehículo                      | 107.02     | 5,993.37  | -1,886.35  | -94.63 |
| 5.02.02.20.01.013 | Peajes                                     | 121.23     | 108.18    | 13.15      | 12.16  |
| 5.02.02.20.01.014 | Tasa parques, Baños, Recreatorios          | 27.74      | 14.71     | 13.03      | 88.48  |
| 5.02.02.20.01.015 | ICF Impuesto consumo especiales            | 48.18      | 0.00      | 48.18      | 100.00 |

|                   |                                       |                  |                  |                  |               |
|-------------------|---------------------------------------|------------------|------------------|------------------|---------------|
| 4.02.02.20.01.016 | Gasto contribución Solidaria          | 462.21           | 0.00             | 462.21           | 100.00        |
|                   | <b>Subtotal</b>                       | <b>6,129.30</b>  | <b>5,975.76</b>  | <b>-3,846.46</b> | <b>-38.56</b> |
| 5.02.02.21.       | <b>DEPRECIACIONES:</b>                |                  |                  |                  |               |
| 5.02.02.21.01.    | <b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>   |                  |                  |                  |               |
| 5.02.02.21.01.001 | Depreciación Muebles y Enseres        | 7,463.38         | 7,250.17         | 213.21           | 2.54          |
| 5.02.02.21.01.002 | Depreciación de Equipo de Oficina     | 517.58           | 491.98           | 22.00            | 4.47          |
| 5.02.02.21.01.003 | Depreciación de Equipo de Computación | 9,704.81         | 8,052.14         | 1,652.67         | 20.52         |
| 5.02.02.21.01.004 | Depreciación de Vehículo              | 22,753.20        | 26,568.92        | -3,815.72        | -14.36        |
|                   | <b>Subtotal</b>                       | <b>40,435.37</b> | <b>42,363.21</b> | <b>-1,927.84</b> | <b>-4.44</b>  |
| 5.02.02.23.       | <b>GASTO DETERIORO:</b>               |                  |                  |                  |               |
| 5.02.02.23.05.    | <b>CUENTAS POR COBRAR</b>             |                  |                  |                  |               |
| 5.02.02.23.05.001 | Gasto Cargos de cartera               | 250.00           | 168.58           | 111.42           | 66.59         |
| 5.02.02.23.05.001 | Gasto Cargos de cartera               | 0.00             | 0.00             | 0.00             | 100.00        |
| 5.02.02.23.05.001 | Deterioro de Inventarios              | 2,519.09         | 0.00             | 2,519.09         | 100.00        |
| 5.02.02.23.05.002 | Deterioro de cuentas x cobrar         | 9,209.61         | 10,160.69        | -951.08          | -9.36         |
|                   | <b>Subtotal</b>                       | <b>12,028.70</b> | <b>10,329.27</b> | <b>1,699.43</b>  | <b>16.45</b>  |
| 5.02.02.27.       | <b>OTROS GASTOS</b>                   |                  |                  |                  |               |
| 5.02.02.27.01.    | <b>OTROS GASTOS</b>                   |                  |                  |                  |               |
| 5.02.02.27.01.001 | Multas e intereses                    | 10,576.99        | 7,898.98         | 6,678.01         | 171.28        |
|                   | <b>Subtotal</b>                       | <b>10,576.99</b> | <b>7,898.98</b>  | <b>6,678.01</b>  | <b>171.28</b> |
| 5.02.04.          | <b>OTROS GASTOS</b>                   |                  |                  |                  |               |
| 5.02.04.01.       | <b>GASTOS GENERALES EN OPERACION</b>  |                  |                  |                  |               |
| 5.02.04.01.01.    | <b>GASTOS GENERALES</b>               |                  |                  |                  |               |
| 5.02.04.01.01.002 | Honorarios profesionales              | 51,573.00        | 36,128.37        | 15,444.62        | 42.75         |
| 5.02.04.01.01.003 | Servicio de Guardán                   | 512.00           | 1,107.55         | -595.55          | -51.57        |
| 5.02.04.01.01.005 | Capacitación                          | 1,138.12         | 667.79           | 470.11           | 70.43         |
| 5.02.04.01.01.007 | Servicio Datafast                     | 6,758.68         | 7,751.30         | -992.62          | -17.29        |
| 5.02.04.01.01.008 | Servicio de Courier                   | 8,765.02         | 14,106.17        | -5,341.15        | -41.51        |
| 5.02.04.01.01.011 | Servicio de Monitoreo                 | 0.00             | 28.00            | -28.00           | -100.00       |
| 5.02.04.01.01.012 | Transporte de Mercadería              | 16,830.15        | 24,304.51        | -7,474.36        | -30.75        |
| 5.02.04.01.01.013 | Suministros de oficina                | 10,761.47        | 13,598.19        | -3,116.72        | -24.54        |
| 5.02.04.01.01.014 | Suministros de Computación            | 170.20           | 1,170.93         | -1,000.73        | -85.46        |
| 5.02.04.01.01.015 | Suministros de Asesoría               | 485.10           | 1,116.41         | -631.31          | -57.71        |
| 5.02.04.01.01.016 | Primas de Seguros                     | 16,615.00        | 15,458.74        | 1,156.26         | 7.51          |
| 5.02.04.01.01.021 | Servicios Prestados                   | 48,833.22        | 0.00             | 48,833.22        | 100.00        |
| 5.02.04.01.01.022 | Uniformes                             | 1,094.35         | 4,665.13         | -3,570.78        | -76.56        |
| 5.02.04.01.01.027 | Servicios de Trámites por Pago        | 1,655.13         | 1,749.00         | -93.87           | -5.37         |
| 5.02.04.01.01.036 | Seguro de Desgravamen                 | 3,824.18         | 1,215.63         | 2,608.55         | 21.98         |
| 5.02.04.01.01.037 | Seguro de Incendio                    | 1,750.18         | 365.20           | 1,384.98         | 247.33        |
| 5.02.04.01.01.038 | Trámites y legalización de documentos | 2,471.85         | 8,379.18         | -5,857.33        | -70.32        |
| 5.02.04.01.01.039 | Gasto Operación de Factoring          | 5,140.51         | 72,914.84        | -67,774.33       | -92.95        |

|                   |                           |            |            |            |        |
|-------------------|---------------------------|------------|------------|------------|--------|
|                   | Subtotal                  | 177,042.23 | 204,901.34 | -27,859.11 | -13.60 |
| 5.02.06.          | GASTOS NO DEDUCIBLES      |            |            |            |        |
| 5.02.06.01.       | GASTOS NO DEDUCIBLES      |            |            |            |        |
| 5.02.06.01.01.    | GASTOS NO DEDUCIBLES      |            |            |            |        |
| 5.02.06.01.01.003 | Gasto Impuesto a la Renta | 18,725.59  | 54,123.58  | -14,397.99 | 65.40  |
| 5.02.06.01.01.004 | Movilización              | 1,785.46   | 2,781.80   | -986.34    | -35.46 |
| 5.02.06.01.01.005 | Retenciones Asumidas      | 1,876.04   | 4,741.61   | -2,865.57  | -60.43 |
| 5.02.06.01.01.006 | Estacionamiento           | 351.49     | 228.44     | 165.05     | 72.25  |
| 5.02.06.01.01.007 | Recargas Telefónicas      | 210.42     | 82.47      | 127.95     | 155.15 |
| 5.02.06.01.01.008 | Alimentación              | 2,421.49   | 4,940.72   | -2,517.23  | -50.55 |
| 5.02.06.01.01.009 | Copias y Anillados        | 767.17     | 217.83     | 144.34     | 66.26  |
| 5.02.06.01.01.010 | Calmería                  | 338.61     | 418.51     | -90.90     | -22.78 |
| 5.02.06.01.01.012 | Renta navidades           | 1,495.00   | 3,480.00   | -1,985.00  | -57.04 |
| 5.02.06.01.01.013 | Donaciones                | 74.01      | 0.00       | 74.01      | 100.00 |
|                   | Subtotal                  | 27,694.28  | 71,034.96  | -43,340.68 | -61.81 |
|                   |                           |            |            |            |        |
|                   | TOTAL                     | 738,372.67 | 715,337.68 | 23,034.99  | 3.22   |

Los Gastos de Administración, incluyen los Sueldos y Salarios; Beneficios Sociales e Indemnizaciones, Mantenimiento y Reparaciones, Arrendamientos, Combustibles y Lubricantes, Movilización, Gastos de Gestión, Gastos de Viajes, Servicios Básicos, Impuestos y Contribuciones, Depreciaciones, Otros Gastos, entre otros, cuyo valor asciende a USD 738.372.67, que comparado con el saldo del año anterior se incrementó en 3.22%.

A continuación, se presentan las variaciones de Ventas y Gastos de Administración:

|                                | 2016          | 2015          |            |       |
|--------------------------------|---------------|---------------|------------|-------|
| TOTAL VENTAS NETAS             | 1,815,970.79  | 1,831,324.02  | -15,353.23 | -0.84 |
| TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACIÓN | 738,372.67    | 715,337.68    | 23,034.99  | 3.22  |
|                                |               |               |            |       |
|                                | GASTOS/VENTAS | GASTOS/VENTAS |            |       |
|                                | 40.66         | 39.06         |            |       |

Los Gastos de Administración de los períodos comparativos corresponde a un incremento de 3.22% y en relación a las ventas netas representa para el año 2016 el 40.66% y para el 2015 el 39.06%, con una incidencia variable aceptable de más en los Gastos de Administración de 1.60%.

y) **OTROS INGRESOS (NO OPERACIONALES).-**

| CODIGO            | CUENTA                          | 31/12/2016       | 31/12/2015       | VARIACIÓN         | %             |
|-------------------|---------------------------------|------------------|------------------|-------------------|---------------|
| 4.01.02.          | OTROS INGRESOS                  |                  |                  |                   |               |
| 4.01.02.01.       | OTROS INGRESOS                  |                  |                  |                   |               |
| 4.01.02.01.01.    | OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES |                  |                  |                   |               |
| 4.01.02.01.01.001 | Intereses Ganados               | 172.23           | 270.31           | -98.08            | -36.28        |
| 4.01.02.01.01.002 | Otros Ingresos                  | 42,512.85        | 72,899.33        | -30,386.48        | -41.68        |
|                   | <b>TOTAL</b>                    | <b>42,685.08</b> | <b>73,169.64</b> | <b>-30,484.56</b> | <b>-41.66</b> |

Corresponden a Otros Ingresos no Operacionales registrados en el presente ejercicio, incluyen Intereses Ganados, Utilidad en Venta de Activos Fijos y Otros Ingresos, cuyo valor total corresponde a USD 42.685.08 y en comparación con su similar del ejercicio económico anterior presenta una disminución de 41.66%.

A continuación, se presentan las variaciones de Ventas y Otros Ingresos.

|                      | 2016         | 2015         |            |        |
|----------------------|--------------|--------------|------------|--------|
| TOTAL VENTAS NETAS   | 1,815,970.79 | 1,831,324.02 | -15,353.23 | -0.84  |
| TOTAL OTROS INGRESOS | 42,685.08    | 73,169.64    | -30,484.56 | -41.66 |

| OTROS INGRESOS/VENTAS | OTROS INGRESOS/VENTAS |
|-----------------------|-----------------------|
| 2.35                  | 4.00                  |

Otros Ingresos de los períodos comparativos corresponde a una disminución de 41.66% y en relación a las ventas netas representa para el año 2016 el 2.35% y para el 2015 el 4.00%, con una incidencia variable aceptable de menos en los Otros Ingresos no Operacionales de 1.65%.

**z) OTROS GASTOS (NO OPERACIONALES).-**

| CODIGO                                                                  | CUENTA                                                                                                              | 31-12-2016           | 31-12-2015           | VARIACIÓN              | %                 |
|-------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|------------------------|-------------------|
| 5.02.03.<br>5.02.03.01.<br>5.02.03.01.01.<br>5.02.03.01.01.001          | <b>GASTOS FINANCIEROS</b><br><b>INTERESES</b><br><b>INTERESES BANCARIOS</b><br>Intereses Financieros                | 84,186.47            | 50,935.11            | 33,251.36              | 65.28             |
|                                                                         | <b>Subtotal</b>                                                                                                     | <b>84,186.47</b>     | <b>50,935.11</b>     | <b>33,251.36</b>       | <b>65.28</b>      |
| 5.02.03.02.<br>5.02.03.02.01.<br>5.02.03.02.01.001<br>5.02.03.02.01.003 | <b>COMISIONES</b><br><b>COMISIONES</b><br>Comisiones Bancarias<br>Comisiones por Tarjeta de Crédito                 | 2,286.21<br>6,264.76 | 2,362.88<br>252.26   | -76.67<br>6,012.50     | -3.24<br>2,383.45 |
|                                                                         | <b>Subtotal</b>                                                                                                     | <b>8,550.97</b>      | <b>2,615.14</b>      | <b>5,935.83</b>        | <b>226.98</b>     |
| 5.02.03.05.<br>5.02.03.05.01.<br>5.02.03.05.01.003<br>5.02.03.05.01.004 | <b>OTROS GASTOS FINANCIEROS</b><br><b>OTROS GASTOS FINANCIEROS</b><br>Sobregiros<br>Intereses Prestamos de Terceros | 375.46<br>0.00       | 1,450.75<br>2,900.00 | -1,075.29<br>-2,900.00 | -74.12<br>-100.00 |
|                                                                         | <b>Subtotal</b>                                                                                                     | <b>375.46</b>        | <b>4,350.75</b>      | <b>-3,975.29</b>       | <b>0.00</b>       |
|                                                                         | <b>TOTAL</b>                                                                                                        | <b>93,112.90</b>     | <b>57,901.00</b>     | <b>35,211.90</b>       | <b>60.81</b>      |

Constituyen registros de Intereses por Comisiones Bancarias y Tarjetas de Crédito y, Sobregiros, por el valor de USD 93,112.90 y en relación con el año 2015 incrementó en 60.81%.

A continuación, se presentan las variaciones de Ventas y Otros Gastos:

|                           | 2016                       | 2015                       |            |       |
|---------------------------|----------------------------|----------------------------|------------|-------|
| <b>TOTAL VENTAS NETAS</b> | 1,798,560.08               | 1,831,324.02               | -32,763.94 | -1.79 |
| <b>TOTAL OTROS GASTOS</b> | 93,112.90                  | 57,901.00                  | 35,211.90  | 60.81 |
|                           | <b>OTROS GASTOS/VENTAS</b> | <b>OTROS GASTOS/VENTAS</b> |            |       |
|                           | 5.18%                      | 3.16%                      |            |       |

Otros Gastos de los períodos comparativos corresponde a un incremento del 60.81% y en relación a las ventas netas representa para el año 2016 el 5.18% y para el 2015 el 3.16%, con una incidencia variable aceptable de más en los Otros Gastos no Operacionales de 2.02%.

#### NOTA 4.- NORMAS SOBRE PROPIEDAD INTELECTUAL Y DERECHOS DE AUTOR

Mediante Resolución No. 04.Q.I.J.001, publicada en el R.O. 289, de 10 de marzo de 2004, la Superintendencia de Compañías, modificó los reglamentos para informes anuales de las Juntas Generales y requisitos mínimos de los informes de auditoría externa.

La Compañía **PONDARMAT CÍA. LTDA.**, de acuerdo a la **Ley 83 (Registro Oficial 320, 19-V-98)**, debe verificar si está o no inmersa dentro del artículo No. 1 de las Normas de Propiedad Intelectual y Derechos de Autor relacionadas con marcas de fábrica, de comercio, de servicios y los lemas comerciales y/o nombres comerciales, etc.

Este documento tiene por objeto dar a conocer cuál es la protección legal de los derechos de autor en el Ecuador y determinar el estado de cumplimiento de las normas que deban hacer los representantes legales de cada compañía al momento de presentar su informe anual de Gestión. La Ley de Propiedad Intelectual vigente desde el 19 de mayo de 1998, constituye la normativa interna que protege tales derechos.

Remarcamos que sigue vigente la obligación de que los Administradores, en sus informes anuales a la Junta General, deben considerar de manera expresa un comentario sobre el estado de cumplimiento de las normas de propiedad intelectual y derechos de autor por parte de la compañía administrada.

#### NOTA 5.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Los instrumentos financieros de **PONDARMAT CIA. LTDA.**, comprenden las cuentas por Cobrar. Por la naturaleza de sus actividades, los principales riesgos que surgen de los instrumentos financieros de la Compañía, son riesgos de crédito y de liquidez, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles.

La Administración debe revisar y acordar políticas para administrar estos riesgos, que se resumen a continuación:

**Gestión de riesgos financieros.-** En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, **PONDARMAT CIA. LTDA.**, está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta **PONDARMAT CIA. LTDA.**, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, cuando el caso lo amerita:

**Riesgo de crédito.-** El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para **PONDARMAT CIA. LTDA.**

**PONDARMAT CIA. LTDA.**, No ha adoptado una política para involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. Asimismo, no mantiene exposiciones de riesgo de crédito significativas con ninguna de las partes o ninguna Compañía de contrapartes con características similares.

**Riesgo de liquidez.-** La Gerencia General de **PONDARMAT CIA. LTDA.**, tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamos adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros. El crecimiento de la Compañía ha sido financiado casi en su totalidad por los préstamos con instituciones financieras y el efectivo generado por la operación del negocio.

**Riesgo de capital.- PONDARMAT CIA. LTDA.,** gestionan su capital para asegurar que esté en capacidad de continuar como Compañía en marcha, mientras que maximiza el rendimiento a sus Socios a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

|                                                                                                    |                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| CAPITAL DE TRABAJO (ACTIVO CORRIENTE USD 1.328.893.14 – PASIVO CORRIENTE USD 1.013.859.15)         | USD 315.033.99 |
| INDICE DE LIQUIDEZ (ACTIVO CORRIENTE USD 1.328.893.14 – PASIVO CORRIENTE USD 1.013.859.15)         | 1.31 USD       |
| INDICE DE ENDEUDAMIENTO PATRIMONIAL (PASIVOS TOTALES USD 1.306.675.12 / PATRIMONIO USD 173.032.13) | 7.55 Veces     |

La administración considera que los indicadores financieros antes indicados dejan entrever un Capital de Trabajo adecuado para cubrir deudas de terceros y con una Liquidez que por cada Dólar que adeuda, cuenta con apenas USD 1.31 y en lo referente al Endeudamiento Patrimonial, que es el resultado del cociente del Pasivo Total entre el Patrimonio Neto, cuya lectura es "las veces que el patrimonio de la empresa está comprometido con sus acreedores y en este caso 7.55 veces.

#### **NOTA 6.- CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS**

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía no mantiene contingencias, relacionadas con disputas, litigios, demandas o procedimientos legales contra o que afecten a la misma. Igualmente, no mantiene ningún compromiso, relacionado con contratos celebrados con proveedores y clientes.

## HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

En la preparación de los estados financieros, **PONDARMAT CIA. LTDA.**, entre el 31 de Diciembre del 2016 y la fecha de emisión del dictamen de estos estados financieros (01 de agosto de 2017) 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 hayan sido revelado en los mismos.



C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla  
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE  
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339  
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847

01 de agosto del 2017