

GUALOTUÑA & GUALOTUÑA CÍA. LTDA.

Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

CONTENIDO:

PÁGINA:

| | |
|--|----|
| • Estados de Situación Financiera | 5 |
| • Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales | 6 |
| • Estados de Cambios en el Patrimonio | 7 |
| • Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo | 8 |
| • Conciliación Estado de Flujo de Efectivo | 9 |
| • Resumen de las Principales Políticas Contables | 10 |
| • Notas a los Estados Financieros | 24 |

GUALOTUÑA & GUALOTUÑA CIA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS
(Expresados en dólares)

| <u>Por los años terminados al</u> | <u>Notas</u> | <u>Diciembre 31, 2016</u> | <u>Diciembre 31, 2015</u> |
|--|--------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Activos | | | |
| Activos corrientes | | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 7 | 177,915 | 105,913 |
| Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados | 8 | 478,516 | 388,972 |
| Inventarios | 9 | 341,692 | 260,488 |
| Servicios y Otros pagos anticipados | 10 | 239,681 | 151,720 |
| Activos por impuestos corrientes | 11 | 18,537 | 21,613 |
| Total activos corrientes | | 1,256,341.00 | 928,706 |
| Activos no corrientes | | | |
| Propiedad, muebles y equipo | 12 | 174,584 | 172,663 |
| Activos intangibles | 13 | 1,430 | 2,325 |
| Total activos no corrientes | | 176,014 | 174,988 |
| Total activos | | 1,432,355 | 1,103,694 |
| Pasivos | | | |
| Pasivos corrientes | | | |
| Cuentas y documentos por pagar | 14 | 1,007,247 | 936,823 |
| Otros pasivos corrientes | 15 | 144,234 | 73,060 |
| Total pasivos corrientes | | 1,151,481.00 | 1,009,883 |
| Pasivos no corrientes | | | |
| Provisiones Beneficios a Empleados | 16 | 11,308 | - |
| Total pasivos no corrientes | | 11,308 | - |
| Total pasivos | | 1,162,789.00 | 1,009,883 |
| Patrimonio neto | | | |
| Capital suscrito o asignado | 17 | 5,000 | 5,000 |
| Reserva legal | 18 | 2,500 | 12,449 |
| Ganancias (Perdidas) acumuladas | 19 | 223,368 | - |
| Ganancia/(Pérdida) neta del periodo | | 38,698 | 76,362 |
| Total patrimonio | | 269,566.00 | 93,811 |
| Total pasivos + patrimonio | | 1,432,355 | 1,103,694 |



Patricio Gualotuña
Representante Legal
GUALOTUÑA & GUALOTUÑA Cia. LTDA.



Washington Corella
Contador General
GUALOTUÑA & GUALOTUÑA Cia. LTDA.

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros

GUALOTUÑA & GUALOTUÑA CIA. LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN
(Expresado en dólares)

| <u>Por los años terminados al</u> | <u>Notas</u> | <u>Diciembre 31, 2016</u> | <u>Diciembre 31, 2015</u> |
|---|--------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Ingresos de actividades ordinarias | 21 | 1,270,881 | 1,233,342.00 |
| Costo de Ventas | 22 | 590,962 | 628,332.00 |
| Ganancia bruta | | <u>679,919</u> | <u>605,010.00</u> |
| Otros ingresos/(gastos) | | | |
| Gastos: | | | |
| Gastos operacionales | | 601,034 | 475,526.00 |
| Gastos Ventas | | 11,000 | 7,777.00 |
| Gastos financieros | | 6,554 | 45,345.00 |
| Ganancia antes de participación a los trabajadores e impuesto a la renta | | <u>61,331</u> | <u>76,362</u> |
| Participación trabajadores | | <u>9,200</u> | |
| Ganancia antes de provisión para impuesto a la renta | | 52,131 | 76,362.00 |
| Impuesto a la renta corriente | | 13,433 | |
| Efecto impuestos diferidos | | <u>13,433</u> | <u>-</u> |
| Ganancia neta del ejercicio | | <u>38,698</u> | <u>76,362.00</u> |
| Otros resultados integrales: | | | |
| Componentes del otro resultado integral | | - | - |
| Resultado integral total del año | | <u><u>38,698.00</u></u> | <u><u>76,362.00</u></u> |

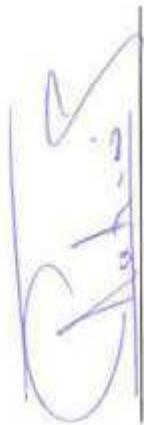

 Patricio Gualotuña
 Representante Legal
 GUALOTUÑA & GUALOTUÑA Cía. LTDA.


 Washington Corella
 Contador General
 GUALOTUÑA & GUALOTUÑA Cía. LTDA.

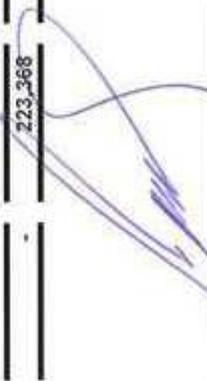
Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros

GUALOTUÑA & GUALOTUÑA CIA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
(Expresado en dólares)

| Concepto | Notas | Capital Asignado | Aportes futuras capitalizaciones | Reserva Legal | Otros resultados integrales | Resultados Adopcion NIIFS | Resultados Acumulados | Resultado del ejercicio | Total |
|---|-------|------------------|----------------------------------|---------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------|-------------------------|----------------|
| Saldo inicial al 31 de diciembre de 2014 | | 5,000 | | 9,653 | | | | 84,328 | 98,981 |
| Transferencia entre cuentas | | | | 2,796 | | | | (84,328) | (81,532) |
| Resultado integral del ejercicio | | | | | | | | 76,363 | 76,363 |
| Saldo inicial al 31 de diciembre de 2015 | | 5,000 | - | 12,449 | - | - | - | 76,363 | 93,812 |
| Transferencia entre cuentas | | | | | | | | (76,363) | (76,363) |
| Resultado integral del ejercicio | | | | (9,949) | | | | 38,698 | 38,698 |
| Ajustes | | | | | | | 223,368 | | 213,419 |
| Ganancia Actuarial | | | | | | | | | - |
| Saldo final al 31 de diciembre de 2016 | | 5,000 | - | 2,500 | - | - | 223,368 | 38,698 | 269,566 |



Patricio Gualotuña
Representante Legal
GUALOTUÑA & GUALOTUÑA Cia. LTDA.



Washington Coreifa
Contador General
GUALOTUÑA & GUALOTUÑA Cia. LTDA.

GUALOTUÑA & GUALOTUÑA CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJO DEL EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
(Expresado en dólares)

| <u>Por los años terminados en</u> | <u>Notas</u> | <u>Diciembre 31, 2016</u> | <u>Diciembre 31, 2015</u> |
|---|--------------|-------------------------------|-------------------------------|
| EFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN OPERACIONES: | | | |
| Valores Recibidos de Clientes | | 1,184,413 | 7,952,458 |
| Pagos a Proveedores, Empleados y Otros | | (1,114,361) | (7,953,816) |
| Otros ingresos/ otros egresos | | 40,360 | 22,977 |
| | | <u>110,412</u> | <u>21,619</u> |
| EFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN: | | | |
| Efectivo utilizado por compra de Vehículos, Muebles, Enseres y Equip | | (38,410) | (306) |
| Inversiones Financieras | | - | 8,234 |
| Venta Propiedad Planta y Equipo | | - | 44,250 |
| | | <u>(38,410)</u> | <u>52,178</u> |
| EFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO: | | | |
| Efectivo recibido (pagado) por préstamos bancarios | | - | - |
| Financiamiento por prestamo a largo plazo | | - | (122,886) |
| | | <u>-</u> | <u>(122,886)</u> |
| Efectivo Proveniente de Actividades de Financiamiento | | - | (122,886) |
| Aumento (Disminución) del Efectivo y equivalentes | | 72,002 | (49,089) |
| Efectivo y equivalentes al Inicio del Año | | 105,913 | 84,402 |
| | | <u>177,915</u> | <u>35,313</u> |

EFECTIVO


 Patricio Gualotuña
 Representante Legal
 GUALOTUÑA & GUALOTUÑA Cía. LTDA.


 Washington Corella
 Contador General
 GUALOTUÑA & GUALOTUÑA Cía. LTDA.

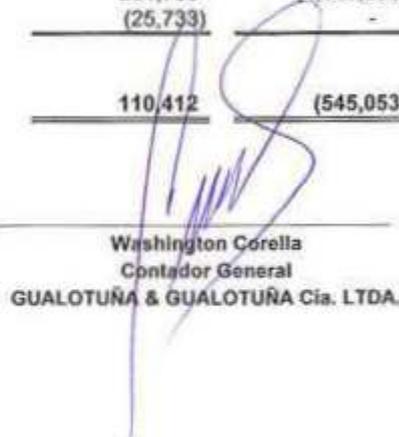
Ver políticas de contabilidad significativas
 y notas a los estados financieros

GUALOTUÑA & GUALOTUÑA CIA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJO DEL EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
(Expresado en dólares)

| Por los años terminados en | Notas | Diciembre 31, 2016 | Diciembre 31, 2015 |
|--|-------|-----------------------|-----------------------|
| CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES: | | | |
| Utilidad (Perdida) Neta del Ejercicio | | 61,331 | 76,362 |
| Ajustes para conciliar la Utilidad Neta con el efectivo utilizado por las actividades de operación: | | | |
| Depreciación | | 41,255 | 101,367 |
| Provisión para obligaciones con los trabajadores e impuesto a la renta | | - | 342,094 |
| Provision para cuentas incobrables | | | |
| Provisión jubilacion patronal y desahucio | | | |
| Otros | | 7,437 | (2,348) |
| CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS | | | |
| (Aumento) Disminución en cuentas por cobrar | | (86,468) | (132,706) |
| (Aumento) disminución en inventarios y gastos pagados por anticipado | | (169,165) | 106,071 |
| Aumento (disminución) en cuentas por pagar y gastos acumulados | | 281,755 | (1,035,893) |
| Disminución en obligaciones con los trabajadores e impuesto a la renta | | (25,733) | - |
| EFFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION | | 110,412 | (545,053) |


 Patricio Gualotuña
 Representante Legal
 GUALOTUÑA & GUALOTUÑA Cia. LTDA.


 Washington Corella
 Contador General
 GUALOTUÑA & GUALOTUÑA Cia. LTDA.

GUALOTUÑA & GUALOTUÑA CÍA. LTDA.

Indice

| | | |
|-------|---|----|
| 1. | IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA. | 10 |
| 2. | IMPORTANCIA RELATIVA. | 10 |
| 3. | ESTRUCTURA DE LAS NOTAS. | 10 |
| 4. | POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS. | 11 |
| 4.1. | Bases de presentación. | 11 |
| 4.2. | Pronunciamientos contables y su aplicación. | 11 |
| 4.3. | Moneda funcional y de presentación. | 13 |
| 4.4. | Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes. | 13 |
| 4.5. | Efectivo y equivalentes de efectivo. | 13 |
| 4.6. | Cuentas por cobrar clientes. | 13 |
| 4.7. | Otras cuentas por cobrar. | 13 |
| 4.8. | Inventarios. | 14 |
| 4.9. | Gastos pagados por anticipado. | 14 |
| 4.10. | Propiedades, planta y equipos. | 14 |
| 4.11. | Activos intangibles. | 15 |
| 4.12. | Cuentas por pagar proveedores. | 16 |
| 4.13. | Pasivos por beneficios a los empleados. | 16 |
| 4.14. | Provisiones. | 17 |
| 4.15. | Otros pasivos corrientes. | 17 |
| 4.16. | Impuestos. | 17 |
| 4.17. | Patrimonio. | 18 |
| 4.18. | Ingresos de actividades ordinarias. | 18 |
| 4.20. | Estado de flujos de efectivo. | 19 |
| 4.21. | Cambios en políticas y estimaciones contables. | 19 |
| 5. | POLITICA DE GESTION DE RIESGOS. | 19 |
| 6. | ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN. | 21 |
| 7. | EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO. | 24 |
| 8. | DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS. | 24 |
| 9. | INVENTARIOS. | 24 |
| 10. | SERVICIOS Y PAGOS ANTICIPADOS. | 25 |
| 11. | ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES. | 25 |
| 12. | PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS. | 25 |
| 13. | ACTIVOS INTANGIBLES. | 28 |
| 14. | PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES. | 29 |
| 15. | OTROS PASIVOS CORRIENTES. | 29 |
| 16. | PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS. | 30 |
| | Impuesto a la renta por pagar. | 30 |
| 17. | CAPITAL. | 32 |
| 18. | RESERVAS. | 32 |
| 19. | RESULTADOS ACUMULADOS. | 33 |
| 20. | CATEGORIA DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS. | 33 |
| 21. | INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS. | 34 |
| 22. | COSTO DE VENTAS. | 34 |
| 23. | CONTINGENTES. | 35 |
| 22 | PRECIOS DE TRANSFERENCIA. | 35 |
| 23 | SANCIONES. | 35 |
| 24 | HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE. | 35 |
| 25 | APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS. | 35 |

GUALOTUÑA & GUALOTUÑA CÍA. LTDA

Políticas Contables Significativas

(Expresadas en dólares)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad.**
Gualotuña & Gualotuña Cía. Ltda.
- **RUC de la entidad.**
1792076056001
- **Domicilio de la entidad.**
Quito
- **Forma legal de la entidad.**
Compañía Limitada.
- **País de incorporación de la entidad.**
Ecuador.
- **Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad.**

La Compañía Gualotuña & Gualotuña Cía. Ltda., en adelante "La Compañía", fue constituida el 13 de Febrero de 2007. Su objetivo principal es:

- Consiste en la importación de equipos de aire acondicionado, venta de equipos de computación, material eléctrico y equipos electrónicos, sus partes y piezas, servicio técnico de instalación, mantenimiento de equipos de refrigeración, climatización e instalaciones eléctricas, fabricación de accesorios para vehículos, diseño de proyectos de refrigeración y climatización.

El control de la Compañía es ejercido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

2. IMPORTANCIA RELATIVA.

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido a la Norma Internacional de Contabilidad Nro. 1. cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesario una comprensión adicional a la situación financiera de

GUALOTUÑA & GUALOTUÑA CÍA. LTDA.

Políticas Contables Significativas

(Expresado en dólares)

la Compañía, se presentaran partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de sus estados financieros se presenta a continuación:

4.1. Bases de presentación.

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 6, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

4.2. Pronunciamientos contables y su aplicación.

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés):

a. Las siguientes Normas son vigentes a partir del año 2016:

| Normas | Fecha de aplicación obligatoria |
|---|---------------------------------|
| NIC 1 "Presentación de estados financieros"- Iniciativa información a revelar | 01-Ene-2016 |
| NIC 19 "Beneficios a los empleados"- Tasa de descuento: tema del mercado regional | 01-Ene-2016 |
| NIC 27 "Estados financieros separados"- El Método de la Participación en los Estados Financieros Separados | 01-Ene-2016 |
| NIC 34 Información Financiera Intermedia- La divulgación de información en otros lugares en el informe financiero intermedio. | 01-Ene-2016 |
| NIC 16 "Propiedad Planta y Equipo"- Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización | 01-Ene-2016 |

GUALOTUÑA & GUALOTUÑA CÍA. LTDA.

Políticas Contables Significativas

(Expresado en dólares)

| Normas | Fecha de aplicación obligatoria |
|---|---------------------------------|
| NIC 41 "Agricultura" y NIC 16 "Propiedad Planta y Equipo"- Plantas productoras | 01-Ene-2016 |
| NIIF 5 "Activos no Corrientes Mantenedos para la Venta y Operaciones Discontinuas"- Cambios en los métodos de disposición | 01-Ene-2016 |
| NIIF 7 "Instrumentos financieros"- Revelaciones contratos de prestación de servicios y aplicabilidad de las modificaciones de la NIIF 7 | 01-Ene-2016 |
| NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados", NIIF 12 "Información a revelar sobre participaciones en otras entidades" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos" -Entidades de Inversión: Aplicación de la Excepción de Consolidación. | 01-Ene-2016 |
| NIIF 11 "Acuerdos conjuntos"- Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas. | 01-Ene-2016 |
| <u>Revisiones post-implementación</u> | |
| NIIF 3 Combinaciones de negocios | Completado junio de 2015 |
| NIIF 8 Segmentos de operación | Completado julio de 2013 |

NIC 1 "Presentación de estados financieros".

Esta enmienda, realizó inclusión de párrafos referentes a materialidad o importancia relativa en los estados financieros y notas, además mejoras a la información a presentar en el estado de situación financiera, información a presentar en la sección de otro resultado integral, estructura e información a revelar sobre política contables.

NIC 19 Beneficios a los empleados

Esta enmienda entre las modificaciones en el párrafo 83, eliminó la palabra países e incluyó la palabra "monedas", con el fin de determinar la tasa de descuento en un mercado regional. Las mejoras anuales aclaran que los bonos empresariales de alta calidad utilizados para estimar la tasa de descuento deben emitirse en la misma moneda en la que se pagan los beneficios. Por consiguiente, la amplitud del mercado para bonos empresariales de alta calidad debe evaluarse al nivel de la moneda.

GUALOTUÑA & GUALOTUÑA CÍA. LTDA.

Políticas Contables Significativas

(Expresado en dólares)

NIC 16 "Propiedad Planta y Equipo "- Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización

Aclara que el uso de métodos de amortización de activos basados en los ingresos no es apropiado, dado que los ingresos generados por la actividad que incluye el uso de los activos generalmente refleja otros factores distintos al consumo de los beneficios económicos que tiene incorporados el activo. De igual manera, clarifica que los ingresos son en general una base inapropiada para medir el consumo de los beneficios económicos que están incorporados en activo intangible.

4.3. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

4.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

4.5. Efectivo y equivalentes de efectivo.

En este grupo contable se registran las partidas de alta liquidez incluyendo inversiones a corto plazo (menores a 3 meses de vigencia). Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal. Los importes en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción; las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten de tales transacciones se reconocen en el Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales.

4.6. Cuentas por cobrar clientes.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes relacionados y no relacionados originados en ingresos de actividades ordinarias. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

4.7. Otras cuentas por cobrar.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a deudores relacionados y no relacionados originadas en operaciones distintas de la actividad ordinaria de

GUALOTUÑA & GUALOTUÑA CÍA. LTDA.

Políticas Contables Significativas

(Expresado en dólares)

la Compañía. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

4.8. Inventarios.

En este grupo contable se registra los activos poseídos para ser vendidos, producidos y/o consumidos en el curso normal de la operación.

Medición inicial.- los inventarios se miden por su costo; el cual que incluye: precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a la adquisición o producción para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares (incluye importaciones en tránsito).

Medición posterior.- el costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

4.9. Gastos pagados por anticipado.

En este grupo contable se registra los anticipos entregados a terceros o pagos anticipados para la compra de bienes y servicios que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal; su amortización se reconoce en los resultados del período en el cual generan beneficios económicos futuros.

4.10. Propiedades, planta y equipos.

En este grupo contable se registra todo bien tangible (incluyendo plantas productoras) adquiridos para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición inicial.- las propiedades, planta y equipo, se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

GUALOTUÑA & GUALOTUÑA CÍA. LTDA.

Políticas Contables Significativas

(Expresado en dólares)

Medición posterior.- las propiedades, planta y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Método de depreciación.- los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

| Descripción | Vida útil | Valor residual |
|-----------------------|-----------|----------------|
| Muebles De Oficina | 10 años | (*) |
| Equipo De Oficina | 10 años | (*) |
| Equipo De Computación | 3 años | (*) |
| Maquinaria Y Equipo | 10 años | (*) |
| Herramientas | 20 años | (*) |
| Vehículos | 5 años | (*) |
| Edificios | 20 años | (*) |

(*) A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

4.11. Activos intangibles.

En este grupo contable se registra todo bien sin apariencia física que es susceptible de ser separado o escindido de la entidad y vendido, transferido, dado en explotación, arrendado o intercambiado, ya sea individualmente o junto con un contrato, o surge de derechos contractuales o de otros derechos de tipo legal, con independencia de que esos derechos sean transferibles o separables de la entidad o de otros derechos y obligaciones, si, y sólo si: es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo fluyan a la entidad; y el costo del activo puede ser medido de forma fiable.

Plusvalía.- es el exceso del costo de adquisición sobre el valor razonable de la participación de la Compañía en los activos netos identificables adquiridos y se reconoce como plusvalía. Si el costo de adquisición es menor que el valor razonable de los activos netos de la subsidiaria adquirida, se reconsiderará la identificación y medición de activos y pasivos contingentes así como la medición del costo de la adquisición; la diferencia que continúe existiendo se reconocerá directamente en el estado de resultados.

Medición inicial.- los activos intangibles se miden a su costo, el cual incluye: el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones

GUALOTUÑA & GUALOTUÑA CÍA. LTDA.

Políticas Contables Significativas

(Expresado en dólares)

necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración.

Reconocimiento posterior. - los activos intangibles se miden por su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Método de amortización. - los activos empiezan a amortizarse cuando estén disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La amortización es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

La Compañía evalúa las reducciones futuras esperadas en el precio de venta de un elemento que se elabore utilizando un activo intangible, esto con el fin de determinar la posible obsolescencia tecnológica o comercial del activo, lo cual, a su vez, podría reflejar una reducción de los beneficios económicos futuros incorporados al activo intangibles y por ende un posible deterioro.

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

| Descripción | Vida útil | Valor residual |
|-------------|-----------|----------------|
| Software | 20 años | cero (*) |

(*) A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

4.12. Cuentas por pagar proveedores.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de proveedores relacionados y no relacionados adquiridos en el curso normal de negocio. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva.

4.13. Pasivos por beneficios a los empleados.

Pasivos corrientes. - en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

GUALOTUÑA & GUALOTUÑA CÍA. LTDA.

Políticas Contables Significativas

(Expresado en dólares)

Pasivos no corrientes.- en este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del período de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

4.14. Provisiones.

En este grupo contable se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes ya sean legales o implícitas como resultado de sucesos pasados, por las cuales es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidarlas. Las provisiones son evaluadas periódicamente y se actualizan teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cierre de los estados financieros (incluye costo financiero si aplicare).

4.15. Otros pasivos corrientes.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de acreedores relacionados y no relacionados adquiridos en actividades distintas al curso normal de negocio. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal menos las pérdidas por deterioro del valor.

Para las otras cuentas y documentos por cobrar de largo plazo su medición inicial es por su valor nominal y posteriormente se miden a su costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva menos las pérdidas por deterioro del valor.

4.16. Impuestos.

Activos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

GUALOTUÑA & GUALOTUÑA CÍA. LTDA.

Políticas Contables Significativas

(Expresado en dólares)

Pasivos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a las ganancias.- en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- Impuesto a las ganancias corriente.- se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2016 y 2015 asciende a 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.
- Impuesto a las ganancias diferido.- se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

4.17. Patrimonio.

Capital social.- en este grupo contable se registra el monto adeudado del capital. Se mide a su valor nominal.

Reservas.- en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Socios o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal

Otros resultados integrales.- en este grupo contable se registran los efectos netos por revaluaciones a valor de mercado de activos financieros disponibles para la venta; propiedades, planta y equipo; activos intangibles y otros (diferencia de cambio por conversión-moneda funcional).

Resultados acumulados.- en este grupo contable se registran las utilidades / pérdidas netas acumuladas y del ejercicio, sobre las cuales los Socios no han determinado un destino definitivo / no han sido objeto de absorción por resolución de Junta General de Socios / Socios.

4.18. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos surgen en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía, son reconocidos cuando su importe puede medirse con fiabilidad; es probable que la

GUALOTUÑA & GUALOTUÑA CÍA. LTDA.

Políticas Contables Significativas

(Expresado en dólares)

entidad reciba beneficios económicos asociados con la transacción; y los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad. Están conformados por:

Venta de bienes.- en este grupo contable se registran las ventas de surgen cuando se han transferido los riesgos y ventajas de tipo significativo de propiedad de los bienes al comprador; la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión de los bienes ni retiene el control efectivo sobre los mismos. Se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir neta de devoluciones, rebajas y descuentos.

Prestación de servicios.- en este grupo contable se registran las ventas de Se miden considerando el grado de terminación de la prestación del servicio al final del período sobre el que se informa.

4.19. Costos y gastos.

Costo de ventas.- en este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias; incluyen las pérdidas generadas por valor neto de realización y bajas de inventarios.

Gastos.- en este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

4.20. Estado de flujos de efectivo.

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

4.21. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2015.

5. POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

GUALOTUÑA & GUALOTUÑA CÍA. LTDA.

Políticas Contables Significativas

(Expresado en dólares)

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

Riesgo de crédito.

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados y relacionados, cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias. La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es larga e independiente; la calidad crediticia de los activos financieros que no están en mora ni deteriorados depende de las calificaciones de riesgo (cuando estén disponibles), referencias bancarias, etc.

Riesgo de liquidez.

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

Riesgo de mercado.

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio. La Compañía clasifica y gestiona el riesgo de mercado en los siguientes subtipos de riesgo:

Riesgo de tasa de interés. - es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Compañía no mantiene obligaciones u operaciones de crédito.

Riesgo de tasa de cambio. - es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Compañía no realiza transacciones en moneda extranjera.

Otros riesgos de precio. - los otros riesgos de precio de los instrumentos financieros surgen, por ejemplo, de variaciones en los precios de las materias primas cotizadas o de los precios de los instrumentos de patrimonio.

GUALOTUÑA & GUALOTUÑA CÍA. LTDA.

Políticas Contables Significativas

(Expresado en dólares)

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Compañía no realiza transacciones relacionadas con materias primas cotizadas o instrumentos de patrimonio.

6. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

Provisión por deterioro de inversiones corrientes.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus inversiones, corrientes comparando el saldo en libros y el valor del mercado o valor recuperable teniendo en cuenta la calificación de riesgo del banco o institución financiera en donde se encuentran invertidas; cuando el valor en libros excede el valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Provisión por cuentas incobrables.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Provisión por obsolescencia de inventarios.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus inventarios comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de obsolescencia tomando en cuenta fechas de caducidad y tiempo máximo de stock de inventarios; cuando el valor en libros de los activos excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Provisión por valor neto realizable de inventarios.- al final de cada período contable se evalúa la existencia evidencia objetiva de que no se podrá recuperar el costo de los inventarios comparando el saldo en libros y el valor neto realizable tomando en cuenta los precios de venta menos los costos de venta para productos terminados y los precios de venta menos los costos de conversión y los costos de venta para materias primas; cuando el valor en libros de los activos excede su valor neto de realización se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Impuestos diferidos.- al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer

GUALOTUÑA & GUALOTUÑA CÍA. LTDA.

Políticas Contables Significativas

(Expresado en dólares)

como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

Vidas útiles y valores residuales. - al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

Deterioro de activos no corrientes. La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos". Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. En el caso de la plusvalía y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas, los importes recuperables se estiman anualmente.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro del valor de un activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso, el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores de que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría

GUALOTUÑA & GUALOTUÑA CÍA. LTDA.

Políticas Contables Significativas

(Expresado en dólares)

sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores.

Tal reverso es reconocido con abono a resultados, a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado; en ese caso el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

Una pérdida por deterioro en relación con el menor valor de inversiones no se reversa.

Provisiones por desmantelamiento y/o medioambientales.- al final de cada periodo contable se evalúa bajo criterio técnicos la necesidad de realizar provisiones por desmantelamiento principalmente de la maquinaria o planta industrial y por resarcimiento ambiental para prevenir y reparar los lugares ocupados para la actividad de la Compañía por los efectos causados sobre el medio ambiente.

Valor razonable de activos y pasivos.- en ciertos casos los activos y pasivos debe ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa, utilizando para esto precios vigentes en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

GUALOTUÑA & GUALOTUÑA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | Diciembre 31, 2016 | Diciembre 31, 2015 |
|----------------|-----------------------|-----------------------|
| Caja | 2,151 | 2,000 |
| Fondo Rotativo | 429 | 979 |
| Bancos | 175,335 | 102,934 |
| | <u>177,915</u> | <u>105,913</u> |

8. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | Diciembre 31, 2016 | Diciembre 31, 2015 |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Cuentas por cobrar clientes | 472,544 | 388,014 |
| Cuentas por cobrar varias | 19,415 | 14,401 |
| | <u>491,959</u> | <u>402,415</u> |
| (-) Provisión cuentas incobrables | <u>(13,443)</u> | <u>(13,443)</u> |
| | <u>478,516</u> | <u>388,972</u> |

9. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | Diciembre 31, 2016 | Diciembre 31, 2015 |
|---------------|-----------------------|-----------------------|
| Inventario | 326,758 | 253,940 |
| Importaciones | 14,934 | 6,548 |
| | <u>341,692</u> | <u>260,488</u> |

GUALOTUÑA & GUALOTUÑA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

10. SERVICIOS Y PAGOS ANTICIPADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | Diciembre 31, 2016 | Diciembre 31, 2015 |
|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Anticipo Proveedores | 232,023 | 147,050 |
| Anticipo Viáticos | 7,658 | 4,670 |
| | <u>239,681</u> | <u>151,720</u> |

11. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | Diciembre 31, 2016 | Diciembre 31, 2015 |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Crédito Tributario Renta | 14,118 | 14,459 |
| Crédito Tributario IVA | 4,419 | 7,154 |
| | <u>18,537</u> | <u>21,613</u> |

12. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | Diciembre 31, 2016 | Diciembre 31, 2015 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| <u>Propiedades, planta y equipos, neto:</u> | | |
| Muebles De Oficina | 4,201 | 4,856 |
| Equipo De Oficina | 3,708 | 4,136 |
| Equipo De Computación | 148 | 148 |
| Maquinaria Y Equipo | 8,778 | 10,208 |
| Herramientas | 798 | 903 |
| Vehículos | 106,503 | 114,791 |
| Terrenos | 38,339 | 24,339 |
| Adecuaciones Local | 1,280 | 1,422 |
| Edificios | 10,829 | 11,860 |
| | <u>174,584</u> | <u>172,663</u> |

GUALOTUÑA & GUALOTUÑA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

| | Diciembre 31, 2016 | Diciembre 31, 2015 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| <hr/> | | |
| <u>Propiedades, planta y equipos, costo:</u> | | |
| Muebles De Oficina | 6,657 | 6,657 |
| Equipo De Oficina | 6,144 | 6,144 |
| Equipo De Computación | 11,910 | 11,910 |
| Maquinaria Y Equipo | 13,611 | 13,611 |
| Herramientas | 1,083 | 1,083 |
| Vehículos | 189,104 | 164,551 |
| Terrenos | 38,339 | 24,339 |
| Adecuaciones Local | 1,279 | 1,422 |
| Edificios | 13,589 | 13,589 |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 281,716 | 243,306 |
| | <hr/> | |
| <u>Propiedades, planta y equipos, depreciación acumulada:</u> | | |
| Muebles De Oficina | (2,456) | (1,801) |
| Equipo De Oficina | (2,436) | (2,008) |
| Equipo De Computación | (11,762) | (11,762) |
| Maquinaria Y Equipo | (4,833) | (3,403) |
| Herramientas | (285) | (180) |
| Vehículos | (82,601) | (49,760) |
| Edificios | (2,759) | (1,729) |
| | <hr/> | <hr/> |
| | (107,132) | (70,643) |
| | <hr/> | |
| | 174,584 | 172,663 |
| | <hr/> | |

GUALOTUÑA & GUALOTUÑA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Los movimientos de propiedades, planta y equipos, fueron como sigue:

| Concepto | Muebles de Oficina | Equipo de Oficina | Equipo de Computación | Maquinaria y Equipo | Herramientas | Vehículos | Terrenos | Adecuación | Edificios | Total |
|--------------------------------------|--------------------|-------------------|-----------------------|---------------------|--------------|-----------|----------|------------|-----------|-----------|
| Año terminado en diciembre 31, 2016: | | | | | | | | | | |
| Saldo inicial | 6,657 | 6,144 | 11,910 | 13,611 | 1,083 | 164,551 | 24,339 | 1,422 | 13,589 | 243,306 |
| Adiciones | - | - | - | - | - | 24,553 | 14,000 | - | - | 38,553 |
| Reclasificaciones y transferencias | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Ventas y bajas | - | - | - | - | - | - | - | (142) | - | (142) |
| Depreciación | (2,456) | (2,436) | (11,762) | (4,833) | (285) | (82,600) | - | - | (2,760) | (107,132) |
| Saldo final | 4,201 | 3,709 | 148 | 8,778 | 798 | 106,503 | 38,339 | 1,280 | 10,829 | 174,584 |

GUALOTUÑA & GUALOTUÑA CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

13. ACTIVOS INTANGIBLES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | Diciembre 31, 2016 | Diciembre 31, 2015 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| <u>Activos intangibles, neto:</u> | | |
| Software | 1,430 | 2,325 |
| | 1,430 | 2,325 |
| <u>Activos intangibles, costo:</u> | | |
| Software | 2,700 | 2,700 |
| | 2,700 | 2,700 |
| <u>Activos intangibles, amortización acumulada:</u> | | |
| Amortización Acumulada Software | (1,270) | (375) |
| | (1,270) | (375) |
| | 1,430 | 2,325 |

El movimiento de los activos intangibles, fueron como sigue:

| Concepto | Software | Otros | Total |
|---|----------|-------|---------|
| <u>Año terminado en diciembre 31, 2016:</u> | | | |
| Saldo inicial | 2,700 | - | 2,700 |
| Adiciones | | | |
| Valor razonable | | | |
| Reclasificaciones y transferencias | | | |
| Ventas y bajas | | | |
| Amortización | (1,270) | | (1,270) |
| Saldo final | 1,430 | | 1,430 |

GUALOTUÑA & GUALOTUÑA CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

14. PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES.

Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | Diciembre 31, 2016 | Diciembre 31, 2015 |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Proveedores Nacionales | 82,165 | 20,596 |
| Proveedores del Exterior | 283,196 | 141,988 |
| Proveedores de Servicios | 112,222 | 112,222 |
| Otras cuentas por pagar | 529,664 | 662,017 |
| | <u>1,007,247</u> | <u>936,823</u> |

15. OTROS PASIVOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | Diciembre 31, 2016 | Diciembre 31, 2015 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Obligaciones Con La Administración Tributaria | 32,417 | 23,359 |
| Obligaciones Con El Instituto Ecuatoriano De Seguridad Social | 11,521 | 8,010 |
| Obligaciones Con Los Empleados Trabajadores | 74,286 | 41,691 |
| Otros Pasivos Corrientes | 26,010 | - |
| | <u>144,234</u> | <u>73,060</u> |

GUALOTUÑA & GUALOTUÑA CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

16. PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | Diciembre 31, 2016 | Diciembre 31, 2015 |
|---------------------|-----------------------|-----------------------|
| Jubilación patronal | 7,437 | - |
| Desahucio | 3,871 | - |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 11,308 | - |

Impuesto a la renta por pagar.

Provisión para los años 1 y 2.

La provisión para el Impuesto a la Renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, ha sido calculada aplicando la tasa del 22% respectivamente.

La Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010, estableció una reducción progresiva para todas las sociedades de un punto porcentual (1%) anual en la tarifa del Impuesto a la Renta, definiéndose que a partir del 2013 se aplicará el 22%.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido.

En el caso de las organizaciones del sector financiero popular y solidario sujetas al control de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria y las asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda, también podrán obtener dicha reducción, siempre y cuando lo destinen al otorgamiento de créditos para el sector productivo, incluidos los pequeños y medianos productores, en las condiciones que lo establezca el reglamento, y efectúen el correspondiente aumento de capital. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión, y en el caso de las cooperativas de ahorro y crédito y similares se perfeccionará de conformidad con las normas pertinentes.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se relacionen directamente con su actividad productiva;

GUALOTUÑA & GUALOTUÑA CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.

Cuando la reinversión se destine a maquinaria y equipo nuevos, el activo debe tener como fin el formar parte de su proceso productivo. Para el sector agrícola se entenderá como equipo a los silos, estructuras de invernaderos, cuartos fríos, entre otros.

Las actividades de investigación y tecnología estarán destinadas a una mejora en la productividad; generación de diversificación productiva e incremento de empleo en el corto, mediano y largo plazo, sin que sea necesario que las tres condiciones se verifiquen en el mismo ejercicio económico en que se ha aplicado la reinversión de utilidades.

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar respaldado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la empresa.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil, hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

PAGO MINIMO DE IMPUESTO A LA RENTA.

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94, del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado el pago del impuesto a la renta causado, o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año el primer trienio al período fiscal 2010 cuando, por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo. Para el efecto, el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria, para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito se definen como el imprevisto que no es posible resistir como naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de la autoridad ejercidos por un funcionario público, etc. Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto del Impuesto a la Renta.

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales desde su fecha de constitución.

GUALOTUÑA & GUALOTUÑA CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

| | Diciembre 31, 2016 | Diciembre 31, 2015 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Ganancia antes de impuesto a las ganancias | 52,131 | 64,909 |
| (Menos) Ingresos exentos | - | - |
| (Más) Gastos no deducibles | 8,929 | - |
| Otras Deducciones | - | - |
| Ganancia (pérdida) gravable | 61,060 | 64,909 |
| Tasa de impuesto a las ganancias del período | 22% | 22% |
| Impuesto a las ganancias causado | 13,433 | 14,280 |
| Anticipo del impuesto a las ganancias | 11,839 | 11,312 |
| Impuesto a las ganancias del período | 13,433 | 14,280 |
| Crédito tributario a favor de la empresa | 14,297 | 14,459 |
| Saldo por (cobrar) pagar | (864) | (179) |

17. CAPITAL.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el capital social es de USD \$ 5,000 y está constituido por 500 participaciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de diez dólares cada una.

18. RESERVAS.

Esta cuenta está conformada por:

Legal. la Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

GUALOTUÑA & GUALOTUÑA CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

19. RESULTADOS ACUMULADOS.

Utilidades acumuladas.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de esta cuenta está a disposición de los socios y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la liquidación de impuestos u otros.

Pérdidas acumuladas.

El futuro de la Compañía dependerá principalmente de la decisión de la Administración respecto a la continuidad de sus operaciones. Los estados financieros no incluyen ningún ajuste relacionado con la recuperación y clasificación de los montos de los activos y pasivos, que podrían resultar de esta incertidumbre.

La Ley de Régimen Tributario Interno y el Reglamento General de Aplicación del Impuesto a la Renta, permiten amortizar las pérdidas de ejercicios anteriores dentro de los cinco ejercicios siguientes a aquel en que se produjo la pérdida, siempre que su valor monetario no sobrepase el 25% de la utilidad gravable del año.

20. CATEGORIA DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

A continuación se presentan los saldos libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio contable:

| | Diciembre 31, 2016 | | Diciembre 31, 2015 | |
|--|-----------------------|--------------|-----------------------|--------------|
| | Corriente | No corriente | Corriente | No corriente |
| | Valor libros | Valor libros | Valor libros | Valor libros |
| Activos financieros | | | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 177,915 | | 105,913 | |
| Inventario | 341,692 | | 260,488 | |
| Activos financieros medido al costo amortizado: | | | | |
| Locales | 478,516 | | 388,972 | |
| Otros Activos Corrientes | - | | - | |
| Gastos Pagado por anticipado | 239,681 | | 151,720 | |
| Total activos financieros | 1,237,804 | | 907,093 | |

GUALOTUÑA & GUALOTUÑA CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

Pasivos financieros

A valor razonable con cambios en resultados

- - - -

Pasivos financieros medidos al costo amortizado:

Cuentas y documentos por pagar

1,007,247

936,823

-

Otras obligaciones corrientes

144,234

73,060

-

Total pasivos financieros

1,151,481

1,009,883

-

Instrumentos financieros, netos

86,323

(102,790)

-

Valor razonable de los instrumentos financieros.

La Administración de la Compañía considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros, se aproximan a su valor razonable (Metodología Nivel 3).

21. INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | Diciembre 31, 2016 | Diciembre 31, 2015 |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Ingresos Operacionales | 1,270,881 | 1,229,271 |
| Ingresos no Operacionales | - | 4,071 |
| | <u>1,270,881</u> | <u>1,233,342</u> |

22. COSTO DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | Diciembre 31, 2016 | Diciembre 31, 2015 |
|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Costos operacionales | 590,962 | 628,332 |
| | <u>590,962</u> | <u>628,332</u> |

GUALOTUÑA & GUALOTUÑA CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

23. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, de acuerdo a los asesores legales, la Compañía no mantiene juicios como demandado y/o demandante.

22. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía no ha registrado operaciones con partes relacionadas que superen los montos antes citados, por lo tanto, la Compañía no estaría obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia.

23. SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015.

De otras autoridades administrativas.

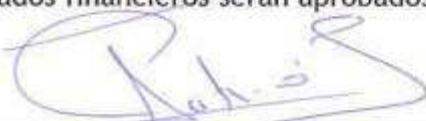
No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015.

24. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

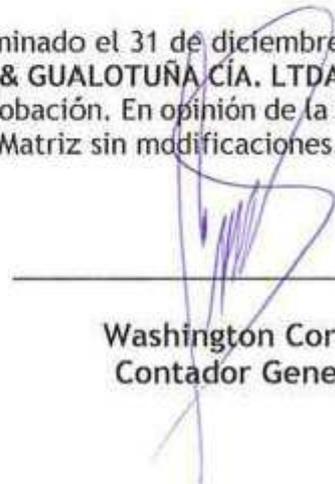
Con posterioridad al 31 de diciembre de 2016 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Junio 15, 2017), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

25. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia de GUALOTUÑA & GUALOTUÑA CÍA. LTDA., y serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la Casa Matriz sin modificaciones.



Patricio Gualotuña
Representante Legal



Washington Corella
Contador General
