

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares americanos)**

Nota 1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía fue constituida en la Ciudad de Quito Capital de la República del Ecuador mediante Escritura Pública celebrada ante el Notario Doctor Rubén Darío Espinosa el 09 de julio de 2008 bajo la denominación de **INSUMOS PROFESIONALES INSUPROF CIA. LTDA.**, de nacionalidad ecuatoriana y con domicilio en la ciudad de Quito, sin perjuicio de que pueda abrir sucursales o agencias dentro o fuera del país, e inscrita en el Registro Mercantil No.2365 tomo 139 el 17 de julio de 2008.

Mediante la Junta General Universal y Extraordinaria de socios de **INSUMOS PROFESIONALES INSUPROF CIA. LTDA.**, celebrada el 03 de diciembre del año 2010, se resolvió la fusión con las compañías **IMPOHOGAR CIA. LTDA.**, y **MERKMONTS COMERCIAL CÍA. LTDA.**, por absorción y liquidación de las compañías absorbidas, aumento de capital, reforma integral y codificación del estatuto social de la compañía absorbente; y aprobó las bases de operación de fusión.

La empresa está constituida en la República del Ecuador desde julio de 2008 y su objetivo principal consiste en la importación, exportación, comercialización, distribución al por mayor y menor, ensamblaje, reparación, compra y venta de artículos y aparatos eléctricos, electrónicos, electrodomésticos para el hogar, oficinas, motores, motocicletas, trineos y cuadrones motorizados y, en general desarrollar todas las actividades, actos y contratos permitidos por las Leyes vigentes en el territorio ecuatoriano, que sean acordes a su objeto social.

Nota 2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1 Declaración de Cumplimiento

Los Estados Financieros: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujo de Efectivo han sido preparados y se presentan de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones adoptadas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB", por sus siglas en inglés).

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas a continuación. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

2.3 Modelo funcional de presentación

De acuerdo con las disposiciones legales, la unidad monetaria utilizada por la compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.4 Uso de estimaciones, juicios y reclasificaciones

La preparación de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

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

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Nota 3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas contables más importantes se detallan a continuación:

3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

Para propósitos de la presentación en el estado de flujos de efectivo, la compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja general, caja cheque, fondo monedas, bancos locales, los cuales se presentan al costo; por su naturaleza han sido adquiridos y mantenidos por la compañía para obtener rendimientos.

3.2 Activos Financieros

Los activos financieros son Activos Corrientes, excepto los que tengan vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del Estado de Situación Financiera.

Los activos financieros en la compañía se clasifican en inversiones mantenidas hasta el vencimiento, documentos y cuentas por cobrar, préstamos y otras partidas por cobrar. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial.

3.2.1 Clasificación, reconocimiento y medición

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- **Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento (inversiones a corto plazo)**

Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento son activos financieros, no derivados, con pagos fijos o determinables, y fechas de vencimiento fijas, que la compañía tienen la intención afirmativa y capacidad de mantener hasta el vencimiento. Luego del reconocimiento inicial a su valor razonable, las inversiones mantenidas hasta el vencimiento se miden al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

- **Documentos y Cuentas por Cobrar**

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de cobro, por los bienes vendidos o los servicios prestados en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en 12 meses o menos se clasifican como activos corrientes de lo contrario se clasifican como activos no

corrientes. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

Los préstamos y partidas por cobrar son medidos inicialmente a su valor razonable, y su reconocimiento posterior al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, (excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial), menos cualquier deterioro de valor

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente, los flujos de efectivo por cobrar estimados (incluyendo comisiones, intereses recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero; con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

- **Otras Cuentas y Documentos por cobrar**

Corresponde principalmente a cuentas por cobrar que se liquidan en su mayoría a corto plazo, se incluye cuentas por cobrar o cobrar empleados, anticipos, préstamos, impuestos entre otros. Estas partidas por cobrar son activos financieros, no derivados, con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Son medidos inicialmente a su valor razonable, y su reconocimiento posterior al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, (excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial), menos cualquier deterioro del valor.

- **Deterioro del valor de Activos Financieros**

Los activos financieros distintos a aquellos designados al valor razonable con cambios en los resultados, son probados por deterioro de valor al final de cada período sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva, como consecuencia de uno o más eventos posteriores al reconocimiento inicial del activo, que hayan provocado una afectación en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

El importe en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro de valor directamente para todos los activos financieros excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es incobrable, se elimina contra la cuenta de provisión.

- **Baja en cuenta de los Activos Financieros**

La compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad.

3.3 Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de adquisición o el valor neto realizable, el menor. El costo de los inventarios está basado en el método de costo promedio ponderado para los inventarios de productos.

El valor neto realizable es el precio estimado de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación.

Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por deterioro, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

3.4 Propiedad, Planta y Equipo

• Reconocimiento y medición

Las partidas de las propiedades, plantas y equipos se miden inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades, planta y equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del período.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

• Modelo de costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a los resultados en el período en que se producen.

• Depreciación acumulada.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado cuando aplica, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos, según el siguiente detalle:

Las reparaciones y el mantenimiento de los activos se cargan a resultados, en tanto que las mejoras y adiciones se agregan al costo de los mismos.

- **Retiro o venta de Propiedades, Planta y Equipo**

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

3.5 Deterioro del valor de los activos

Al final de cada período sobre el cual se informa, la Compañía evalúa los importes en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro de valor. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo, sea mediante el valor de uso (flujos futuros de efectivo provenientes de la utilización del activo, descontados a valor presente) o mediante su valor razonable menos los costos de venta (importe neto que se puede obtener por la venta del activo); el mayor de ambos.

Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados

Al 31 de diciembre no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros.

3.6 Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

El gasto por impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce directamente en el patrimonio.

- **Impuesto a la Renta Corriente**

Es calculado sobre la utilidad gravable en base de las leyes tributarias vigentes a la fecha de cierre de los estados financieros. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos exentos o gastos no deducibles.

- **Impuesto a la Renta Diferido**

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros, de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros, y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

3.7 Pasivos Financieros

Los pasivos financieros (incluyendo las cuentas por pagar comerciales, los préstamos y otras) aplican un reconocimiento inicial por su valor razonable, y se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Los pasivos financieros se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera.

3.7.1. Método de la tasa de interés efectiva

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por pagar estimados (incluyendo comisiones, intereses pagados, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

3.7.2. Baja en cuentas de un pasivo financiero

La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

3.7.3. Clasificación, reconocimiento y medición

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- **Cuentas y Documentos por pagar comerciales**

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por los bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en 12 meses o menos se clasifican como pasivos corrientes de lo contrario se clasifican como pasivos no corrientes.

- **Préstamos Bancarios**

La política de la Compañía es reconocer los préstamos bancarios inicialmente al valor justo y posteriormente medirlos al costo amortizado; cualquier diferencia entre el monto recibido (neto del costo de la transacción) y el valor de reintegro es reconocida en el estado de resultados en el plazo de los préstamos, usando el método del interés efectivo. Sin embargo, debido al plazo relativamente corto por el cual se contratan estos préstamos su valor nominal no difiere significativamente del que resultaría de aplicar el referido método del costo amortizado.

Los préstamos bancarios y sobregiros son clasificados como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por, al menos, 12 meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

3.8 Beneficios a los empleados

- **Beneficios de corto plazo**

Corresponden principalmente a:

- a) La participación de los trabajadores en las utilidades; esta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de Trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- b) Décimo tercer y décimo cuarto sueldo y vacaciones; se registra en resultados de manera mensual al momento que se ejecuta la provisión las mismas que se realizan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

- **Beneficios de largo plazo**

- a) **Beneficios post empleo: Jubilación Patronal y Desahucio**

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

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen.

- b) **Provisiones corrientes y no corrientes**

Las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados.
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación.
- El monto se ha estimado de forma fiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

3.9 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de bienes o la prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de los productos en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos netos de IVA, ICE (en los casos aplicables), devoluciones y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace la entrega de sus productos al comprador y, en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

3.9.1. Venta de bienes

Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

3.9.2. Venta de servicios

Se reconocen cuando la compañía transfiere el beneficio de utilizar los espacios de los almacenes para promocionar o publicitar los productos de las diferentes marcas.

3.10 Reconocimiento de costos y gastos

Los gastos de operación son registrados por la Compañía al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo en el que se conocen. Se componen de: gastos de ventas, gastos administrativos y gastos financieros.

3.11 Distribución de Dividendos

Los dividendos a los socios de la Compañía se deducen del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo que la distribución de dividendos ha sido aprobada por los socios de la Compañía.

3.12 Reserva Legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, el 5% de la ganancia neta de cada ejercicio debe ser apropiado como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente como mínimo al 20% del capital social. La reserva legal obligatoria no es distributable antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.

Nota 4. NORMAS NUEVAS Y NORMAS REVISADAS, EFECTIVAS EN EL AÑO ACTUAL

La Compañía no espera que las siguientes normas nuevas y revisadas, tengan un impacto significativo sobre los estados financieros:

- Clasificación y Medición de Pagos Basados en Acciones (Enmienda a la NIIF 2).
- Venta o Contribución de Activos entre un Inversor y sus Asociadas o Acuerdos Conjuntos (Enmiendas a la NIIF 10 y NIC 28).
- Iniciativa de Revelación (Enmienda a la NIC 7).
- Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas (Enmienda a la NIC 12).

Nota 5. NORMAS NUEVAS Y NORMAS REVISADAS, EMITIDAS PERO NO EFECTIVAS

Las normas nuevas y revisadas que se mencionan a continuación son aplicables a los períodos anuales que comienzan posteriores al 31 de diciembre de 2017, y no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de los estados financieros adjuntos:

- NIIF 15 Ingreso de Actividades Ordinarias Procedente de Contratos con Clientes

La NIIF 15 establece un marco completo para determinar el reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias, cuándo se reconocen y en qué monto. La NIIF 15 reemplaza las actuales guías para el reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 "Ingreso de Actividades Ordinarias", la NIC 11 "Contratos de Construcción" y la CINIF 13 "Programas de Fidelización de Clientes".

La NIIF 15 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018. Su adopción anticipada es permitida.

La Compañía está evaluando el impacto potencial sobre los estados financieros resultante de la aplicación en la NIIF 15. La Compañía no realizó una adopción anticipada de esta norma.

- NIIF 9 Instrumentos Financieros

La NIIF 9 publicada en julio de 2014 reemplaza las guías de la NIC 39 “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición”. La NIIF 9 incluye guías revisadas para la clasificación y medición de instrumentos financieros, incluyendo un nuevo modelo de pérdidas crediticias esperadas para calcular el deterioro de los activos financieros, y nuevos requerimientos generales de contabilidad de coberturas. La NIIF 9 mantiene las guías relacionadas con el reconocimiento y baja de instrumentos financieros de la NIC 39. La NIIF 9 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018, con adopción anticipada permitida. La Compañía ha iniciado el proceso de evaluar el impacto potencial resultante de la aplicación de la NIIF 9. La Compañía no realizó una adopción anticipada de esta norma.

- NIIF 16 Arrendamientos

La NIIF 16 introduce un modelo contable de arrendamiento para los arrendatarios. Un arrendatario reconoce un activo por el derecho de uso del activo subyacente y un pasivo que representa su obligación de realizar los pagos correspondientes al canon de arrendamiento. Hay excepciones opcionales para arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de bienes de bajo valor. La contabilidad del arrendador permanece similar a la norma actual, es decir, el arrendador continúa clasificando los arrendamientos como financieros u operativos.

La NIIF 16 reemplaza las actuales guías de arrendamiento, incluyendo NIC 17 - Arrendamientos, CINIIF 4 - Determinar si un Acuerdo contiene un Arrendamiento, SIC-15 - Arrendamientos Operativos - Incentivos y SIC-27 - Evaluar la Substancia de las Transacciones con la Forma Legal de un Arrendamiento.

La NIIF 16 es efectiva para períodos anuales que inician en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada para entidades que apliquen NIIF 15 - Ingreso de Actividades Ordinarias Procedente de Contratos con Clientes, en o antes de la aplicación inicial de NIIF 16.

La Compañía ha iniciado el proceso de evaluar el impacto potencial resultante de la aplicación de la NIIF 16, cuyo efecto cuantitativo dependerá del método de transición elegido, de la extensión en la cual la Compañía utilice las excepciones prácticas y el reconocimiento de éstas excepciones.

Nota 6. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

6.1. Provisiones para obligaciones por beneficios definidos - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utilizó la tasa de descuento de 8,34%, basado en las tasas de rendimiento aplicables para Bonos Corporativos de Alta Calidad en Ecuador.

6.2 Estimación de vidas útiles de propiedades, planta y equipos – La estimación de las vidas útiles y el valor residual son realizadas por la Administración de la Compañía en base a los patrones de utilización de cada tipo de activos.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Los terrenos no son depreciados. La depreciación de los demás activos se calcula mediante el método de la línea recta para imputar su costo o los montos revaluados a sus valores residuales durante la vida útil estimada, tal como sigue:

Instalaciones	10%
Equipo de oficina	10%
Muebles y enseres	10%
Equipos de computación	33.33%
Vehículos	20%
Otros activos	10%

Nota 7. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de tipo de cambio y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la misma.

La Administración tiene a su cargo la administración de riesgos. La Administración identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha cooperación con las unidades operativas.

7.1. Riesgo de Mercado

7.1.1. Riesgo de Tipo de Cambio - Las actividades de la Compañía, se las realiza en U.S. dólares que es la moneda oficial del Ecuador. Por lo tanto, no está expuesta al riesgo de fluctuaciones en los tipos de cambio del dólar de los Estados Unidos de América.

7.1.2. Riesgo de Variaciones en los Precios de sus Inversiones - La Compañía está expuesta al riesgo de pérdida ante movimientos adversos futuros en los precios de los instrumentos financieros de inversión que adquiere. Sin embargo, este riesgo está cubierto por la metodología empleada, basada en el monitoreo constante y valuación realizada por la Administración.

7.1.3. Riesgo en las Tasas de Interés - Los ingresos y los flujos de caja operativos de la Compañía son independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado

nacional. La Compañía no tiene activos significativos que devenguen intereses a tasas de interés variables, y las tasas que mantiene en los pasivos por los cuales hay que reconocer intereses son fijas.

- 7.2. 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 la Compañía. La Compañía no tiene riesgos por este concepto, basada en el monitoreo periódico de su cartera, y en la calificación previa de sus clientes objeto de crédito.
- 7.3. Riesgo de liquidez** - La Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, misma que ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez, de manera que pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, inversiones y fondos disponibles; monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales, y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

Nota 8. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Se refiere a:

Detalle	US\$	2017	2016
Caja		79.427,20	76.717,07
Banco del Pichincha		50.876,28	92.035,43
Banco Internacional		43.784,86	55.872,08
Banco Solidario		10.087,73	12.063,44
Banco Bolivariano		59.839,36	66.618,26
Banco de Guayaquil		13.964,14	26.828,31
Banco del Pacifico		64.423,62	70.553,58
Banco Produbanco		47.393,30	53.924,09
Banco Central del Ecuador		18.446,12	4.051,61
Banco del Austro		49.712,87	47.853,73
Cheques Girados y no Cobrados			- 1.169,49
	Total US\$	437.955,48	505.348,11

Nota 9. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Se refiere a:

Detalle	US\$	2017	2016
Cliente Credito Directo no Relacionado		65.067,89	44.528,35
(-) Deterioro acum del valor de cuentas y doc por cobrar comerciales Prov Cuentas Incobrable		- 1.198,03	-948,92
	Total US\$	63.869,86	43.579,43

Detalle	US\$	2017	2016
Cuentas por Cobrar Tarjetas de Crédito		189.911,03	126.970,16
	TOTAL US\$	189.911,03	126.970,16

Nota 10. INVENTARIOS

Se refiere a:

Detalle	US\$	2017	2016
Inventario		4.265.442,15	3.276.122,47
Inventario en tránsito		12.832,22 (i)	306.523,64
Inventario Consumible		34.231,14 (ii)	59.135,47
	Total US\$	4.312.505,51	3.641.781,58

El inventario no está comprometido en ningún tipo de garantía por obligaciones contraídas por la Compañía.

- i) Corresponde a importaciones en tránsito de mercadería que no se liquidaron al 31 de diciembre de 2017.
- ii) Corresponde a insumos internos de mercadería como: cajas, etiquetas adhesivas, canastillas plásticas, muestra y repuestos.

Nota 11. INVERSIONES FINANCIERAS CORRIENTES

Se refiere a:

Detalle	Saldo inicial	R/. Inversión	Cancelación	Saldo al 31/12/2017
Banco Pichincha	142.893,19	487.182,72	589.921,78	40.154,14
Total US \$	142.893,19	487.182,72	589.921,78	40.154,14

Corresponde a los rendimientos financieros de una inversión overnight con vencimiento pactados a 24 horas como máximo.

Nota 12. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Se refiere a:

Detalle	US\$	2017	2016
Socios		416,00	
Otras cuentas por cobrar		60.269,86	48,58
	Total US \$	60.685,86	48,58

Nota 13. ANTICIPO PROVEEDORES

Se refiere a:

Detalle	US\$	2017	2016
Anticipo proveedores locales		27.331,89	66.624,40
Anticipo proveedores del exterior		178.213,03	284.605,23
Otros anticipos garantía de arriendo		7.254,46	7.254,46
Seguros pagados por anticipado		3.877,56	4.225,30
Servicios por publicidad pagados por Anticipado		718,75	
Total US\$		217.395,69	362.709,39

Nota 14. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Se refiere a:

Detalle	US\$	2017	2016
Cr. Trib. A Favor del Contrib. 12% Iva Compras		11.973,09	-
Retencion en la Fuente del IVA		14.910,47	-
Cr. Trib. A Favor del Contrib. IRF		42.342,77	-
Total US\$		69.226,33	-

Nota 15. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Los movimientos son como sigue:

NOMBRE DEL ACTIVO	COSTO HISTÓRICO				
	SALDO 31/12/2016	ADICIONES	AJUSTES: BAJA DE ACTIVO	BAJA	SALDO 31/12/2017
Activos Depreciables					
Instalaciones	593.561,12	56.026,16	-239.962,01	-	409.625,27
Muebles y Enseres	358.645,00	66.459,76	-100.317,85	-	324.786,91
Maquinarias y Equipos	37.602,51	-	-12.215,72	-	25.386,79
Equipos de Computación	396.242,33	60.259,08	-140.600,06	-	315.901,35
Vehículos	358.411,77	30.285,71	0,00	-	388.697,48
TOTAL	1.744.462,73	213.030,71	-493.095,64	-	1.464.397,80
NOMBRE DEL ACTIVO	DEPRECIACIÓN ACUMULADA				
	SALDO 31/12/2016	ADICIONES	AJUSTES: BAJA DE ACTIVO	ACELERADA	SALDO 31/12/2017
Instalaciones	-279.372,41	-62.417,57	239.962,01	-3.044,33	-104.872,32
Muebles y Enseres	-170.074,56	-35.352,01	100.317,85	-23.458,72	-128.567,44
Maquinarias y Equipos	-28.464,98	-2.645,94	12.215,72	-686,93	-19.582,13
Equipos de Computación	-334.564,27	-45.505,86	140.600,06	-1.205,44	-240.675,66
Vehículos	-329.863,97	-20.079,97	-	-	-349.943,94
TOTAL	-1.142.340,19	-166.001,35	493.095,64	-28.395,42	-843.641,49
TOTAL ACTIVO NETO	602.122,54	47.029,36	-	-28.395,42	620.756,31

Nota 16. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Se refiere a:

Detalle	US\$	2017	2016
Otros activos no corrientes	(i)	843.767,04	598.836,89
Intangibles- Licencias Informáticas		23.213,10	47.773,11
Total US\$		866.980,14	646.610,00

- i) Corresponden a concesiones e instalaciones en locales arrendados por **Insumos Profesionales Insuprof Cía. Ltda.**, y activos intangibles que corresponden a licencias informáticas, mantenimiento y certificaciones electrónicas.

Nota 17. CUENTAS POR PAGAR

Se refiere a:

Detalle	US\$	2017	2016
Cuentas y documentos por pagar locales		3.331.783,09	2.591.885,29
CxP Proveedores tarjetas de crédito		2.360,33	3.021,59
Cruce Proveedores caja -chica		36,72	
Anticipo clientes tarjetas de crédito		4.835,54	2.636,12
CxP Transf Bancaria Proveedores		5.062,17	2.994,29
Facturas por recibir comisiones bancarias			395,36
Cuentas por pagar proveedores del exterior		117.133,86	296.856,77
Total US\$		3.461.211,71	2.897.789,42

Nota 18. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Se refiere a:

Detalle	US\$	2017	2016
SRI por Pagar - Impuesto al Valor Agregado IVA		55.056,06	83.237,21
SRI por Pagar - Impuesto Retenciones en la Fuente		34.193,76	
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio			9.261,33
Total US\$		89.249,82	92.498,54

Nota 19. PRÉSTAMOS ACCIONISTAS

Detalle	US\$	2017	2016
Cuentas por Pagar Relacionadas - Préstamos	(i)	22.743,16	63.479,82
	Total US\$	22.743,16	63.479,82

i) Corresponde a varios préstamos pagar, como se detalla a continuación:

Nombre	Monto del Préstamo	Saldo 2016 - 2017	Pagado	Total	Plazo	Tasa
Iván Alfredo Montero	150.000,00	21.159,90 -	21.159,90	-	6 meses	5,92%
Mirian Montero	6.000,00	21.160,01 -	21.160,01	-	12 meses	12%
Victor Hugo Montero	90.000,00	21.159,94 -	21.159,94	-	12 meses	12%
Mirian Montero	130.000,00	130.000,00 -	107.256,84	22.743,16		
Total Préstamos		193.479,85 -	170.736,69	22.743,16		

Nota 20. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Se refiere a:

Detalle	US\$	2017	2016
Anticipo clientes		2.700,08	3.712,96
	Total US\$	2.700,08	3.712,96

Nota 21. OBLIGACIONES LABORALES CORRIENTES

Se refiere a:

Detalle	US\$	2017	2016
Beneficios Sociales		109425,97	81876,69
IESS por pagar		51188,34	45899,74
Participación 15% Utilidades		133.069,01	144.297,92
	Total US\$	293.683,32	272.074,35

Nota 22. OBLIGACIONES LABORALES NO CORRIENTES**Provisión Jubilación Laboral**

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial N° 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tengan derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo sin perjuicio de la que corresponde según la Ley del Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo y en base a las reformas publicadas en el suplemento del Registro Oficial N° 359 del 2 de julio de 2001 en las que se establecen los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares, los empleados que por veinte y cinco (25) años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.

Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años (20), y menos de veinte y cinco (25) años de trabajo continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

El movimiento al 31 de diciembre de esta provisión fue:

Detalle	US\$	2017	2016
Saldo Inicial		167.250,88	143.222,52
Incrementos		24.318,88	24.028,36
Pagos / Bajas			
	Total US\$	191.569,76	167.250,88

Provisión por Desahucio

De acuerdo con el Código del Trabajo, en su artículo 185, en caso de que el empleado decida separarse y presente su renuncia voluntaria ante el Ministerio del Trabajo tendrá derecho al desahucio del mismo que es calculado sobre el 25% de su última remuneración por el tiempo trabajado.

El movimiento al 31 de diciembre del 2016-2017 fue:

Detalle	US\$	2017	2016
Saldo Inicial		74.563,79	62.849,49
Incrementos		15.711,77	11.714,30
Pagos / Bajas			
	Total US\$	90.275,56	74.563,79
TOTAL JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO	Total US\$	281.845,32	241.814,67

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a otro resultado integral.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

Los supuestos principales utilizados para propósitos de los cálculos actuariales son los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Tasa(s) de descuento	8,34%	8,21%
Tasa(s) esperada del incremento salarial	3,97%	3,95%
Tasa(s) de rotación	4,20%	4,10%

Nota 23. CAPITAL SOCIAL

El capital de la compañía es de \$ 300.560,00, compuesta por treinta mil quinientos sesenta participaciones de 1 dólar cada una.

El saldo se compone por un capital social inicial al 2015 de USD \$ 9400.00 nueve mil cuatrocientos participaciones de 1 dólar cada una y un aumento de capital que se realizó mediante Acta de Junta Extraordinaria de socios de 31 de marzo del 2016 en la cual se resuelve el tratamiento de las cuentas patrimoniales de la cuenta 302010100-00 Aporte Accionistas a Futuras capitalizaciones por USD \$ 291.197,56 a razón de que forme parte del capital social a través de una reforma de estatutos de la compañía de acuerdo al Art.104 Constitución y Aumento de capital y 106 Participaciones y Características, tomados de la ley de compañías.

Escritura de Aumento de Capital y Reforma de Estatutos Sociales de la compañía Insumos Profesionales INSUPROF CÍA. LTDA. Al 25 de agosto de 2016 e inscripción en el Registro Mercantil N° 40261 del 9 de septiembre de 2016.

En el año 2017, la compañía se sometió a una auditoría realizada por la Superintendencia de Compañías, en la cual se efectuaron correcciones en la forma de contabilizar las cuentas patrimoniales, sin generar ningún cambio significativo en los registros del capital social de la compañía.

Notas 24. VENTAS

Se refiere a:

<u>Detalle</u>	<u>US\$</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ventas de Bienes		20.764.495,16	17.832.765,88
Ventas de Servicios		105.018,40	85.115,53
Devolución en Ventas		- 287.862,69	- 309.132,83
Total US\$		<u><u>20.581.650,87</u></u>	<u><u>17.608.748,58</u></u>

Nota 25. COSTO DE VENTAS

Se refiere a:

Detalle	US\$	2017	2016
Costo de Mercaderías Vendidas CORP		143.762,96	84.868,98
Costo de Mercaderías Vendidas LY		1.222.523,16	1.224.993,30
Costo de Mercaderías Vendidas RE		1.646.193,97	1.602.995,67
Costo de Mercaderías Vendidas CY		1.310.550,96	1.122.549,92
Costo de Mercaderías Vendidas CH		750.849,10	790.528,14
Costo de Mercaderías Vendidas SC		888.402,26	1.035.002,83
Costo de Mercaderías Vendidas EO		1.990.783,49	1.980.549,66
Costo de Mercaderías Vendidas SL		964.585,51	823.638,18
Costo de Mercaderías Vendidas QS		1.296.763,57	1.036.088,01
Costo de Mercaderías Vendidas CS		990.976,87	975.668,41
Costos de Mercaderías Vendidas MSG Guayaquil			122.389,70
Costo de Mercaderías Vendidas MLA Ambato		1.074.778,04	884.531,41
Costo de Mercaderías Vendidas City Mall		232.513,41	133.280,81
Costo de Mercaderías Vendidas Riobamba		304.494,99	59.220,79
Costo de Mercaderías Vendidas San Marino		500.951,07	30.032,65
Costo de Mercaderías Vendidas Mall Pacífico Manta		459.853,58	
Costo de Mercaderías Vendidas CCI		316.741,06	
	Total US\$	14.094.724,00	11.906.338,46

En el año 2017 se puede observar los siguientes incrementos y disminución en el costo de venta de las siguientes sucursales:

Costo de Mercaderías Vendidas Riobamba: La mencionada sucursal generó actividades comerciales durante todo el año 2017, mientras que en el año 2016 la sucursal se apertura el 07/11/2016.

Costo de Mercaderías Vendidas San Marino: La mencionada sucursal generó actividades comerciales todo el año 2017, mientras que en el año 2016 la sucursal se apertura el 23/11/2016.

Costo de Mercaderías Vendidas San Marino: Sucursal nueva que entra a realizar actividades comerciales desde el 03/04/2017.

Costo de Mercaderías Vendidas CCI: Sucursal nueva que entra a realizar actividades comerciales desde el 17/04/2017.

Costo de Mercaderías Vendidas MSG: Sucursal que fue cerrada el 31/05/2016.

Nota 26. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Se refiere a:

Detalle	US\$	2017	2016
Agua Energía Luz y Comunicación		16.768,91	15.841,15
Combustibles		5.410,57	4.638,40
Comisiones		760,00	660,00
Depreciaciones		33.165,72	27.931,94
Amortizaciones		38.554,38	
Gastos Sueldo		1.217.656,92	1.029.873,21
Gastos de Gestión		1.583,73	1.596,69
Gastos de Viaje		14.218,01	16.126,67
Honorarios Comisiones y Dietas		178.336,34	171.998,68
Impuestos Contribuciones y Otros		36,00	35,14
Mantenimiento y Reparaciones		21.229,03	69.494,38
Notaríos y Registradores de la Propiedad			246,78
Seguros y Reaseguros		1.644,80	7.892,14
Otros Gastos		67.952,12	80.653,84
Transporte		5.014,70	3.544,27
Total		1.602.331,23	1.430.533,29

Nota 27. GASTOS DE VENTA

Se refiere a:

Detalle	US\$	2017	2016
Agua Energía Luz y Comunicación		123.208,23	112.423,48
Arrendamiento		826.705,69	708.403,43
Combustibles		29,83	5,00
Comisiones		648.747,64	531.754,89
Depreciaciones		161.231,05	119.149,47
Amortizaciones		266.916,70	
Gastos Sueldo		1.470.232,99	1.298.413,82
Gastos de Gestión			2.998,74
Gastos de Viaje		11.520,12	5.683,42
Honorarios Comisiones y Dietas		21.667,97	
Mantenimiento y Reparaciones		116.757,10	235.940,90
Otros Gastos		518.485,01	323.643,52
Notarios y Registradores de la Propiedad		1.433,35	21.517,32
Promoción y Publicidad		27.721,97	59.052,66
Seguros y Reaseguros		1,55	16.641,22
Transporte		63.425,65	27.398,30
Total US\$		4.258.084,85	3.463.026,17

En importante revelar que para el año 2017 la compañía decidió abrir en el Plan de Cuentas Contables un grupo específico para el respectivo registro contable de la amortización de los otros activos no corrientes en donde constan registros de concesión entregadas en centros comerciales, instalaciones en locales arrendados y otros activos, ya que en años anteriores estaban considerados en el grupo de mantenimiento.

El grupo de otros gastos contiene los siguientes conceptos registrados: Suministros de Almacén y Bodega, Bajas de Inventarios, Impuestos y tasas municipales, guardianía y seguridad, servicios administrativos locales comerciales, suministros y servicios de publicidad y propaganda, entre otros.

Nota 28. GASTOS FINANCIEROS

Se refiere a:

Detalle	US\$	2017	2016
Comisiones Bancarias		3.603,05	3.526,10
Otros Gastos Financieros		604,76	62,66
Otros Gastos Bancarios CHQ protestados		42,33	4,98
Intereses por Préstamos a Socios		8.367,41	6.464,92
Total US\$		12.617,55	10.058,66

Nota 29. IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, la Compañía presenta su declaración del impuesto por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

Al 31 de diciembre del 2017 la compañía calculó y registró la provisión para el impuesto a la renta la tasa del 22%.

La composición de la determinación del Impuesto a la Renta Corriente, es el siguiente:

Detalle	US\$	2017	2016
<u>Determinación de la Participación Trabajadores</u>			
Utilidad Contable		887.126,71	961.986,15
(-) Otras Partidas de Conciliación			
Base para el 15% participación trabajadores		887.126,71	961.986,15
15% Participación Trabajadores		133.069,01	144.297,92
<u>Determinación del Impuesto a la Renta</u>			
Utilidad Contable		887.126,71	961.986,15
(-) 15% Participación Trabajadores	-	133.069,01	- 144.297,92
(+) Gastos no deducibles		107.662,23	78.175,71
Base Gravada de Impuesto a la Renta		861.719,93	895.863,94
Tarifa de Impuesto a la Renta Vigente		22%	22%
Impuesto a la Renta Causado		189.578,39	197.090,07

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

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

Para el año 2017, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta un valor que asciende a US\$ 132.401.85, neto del descuento sobre la última cuota del anticipo establecida en el Decreto Ejecutivo No. 210 del 20 de noviembre de 2017. El impuesto a la renta causado del año es de US\$ 189.578,38

Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$ 189.578,38 equivalentes al impuesto a la renta mínimo.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2014 y por tanto son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2015 al 2017.

Impuestos diferidos

Al 31 de diciembre de 2014, se reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, en base a Decreto Ejecutivo 539, publicado en el Registro Oficial 407-3S, incluyendo aspectos relevantes relativos al reconocimiento de impuestos diferidos. Para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los casos y condiciones establecidos en mencionado Reglamento.

La Compañía no ha registrado activos o pasivos por concepto de impuestos diferidos, debido a que de acuerdo a su análisis, no tiene diferencias temporarias deducibles o imponibles futuras.

Precios de transferencia

Con fecha 29 de mayo de 2015, el Servicio de Rentas Internas emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC15-455, mediante la cual, los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3 millones, deben presentar al SRI el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y si las operaciones fueren superiores a US\$15 millones, deben presente adicional al anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Tal como se detalla en la Nota 30, las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2017, no superaron los importes acumulados antes mencionados, por lo cual no requiere la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, ni el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Nota 30. PARTES RELACIONADAS

Año 2017

Los saldos de las cuentas con partes relacionadas, se presentan a continuación:

ACTIVOS:

	TIPO DE OPERACIÓN	PARTES RELACIONADAS	RUC	MONTO	TOTAL TRANSACCIONES
ACTIVO	COMPRA DE INVENTARIO	VIHUMONSAL	1792105455001	1.213.624,21	758
			Total:	1.213.624,21	758

INGRESOS:

TIPO DE OPERACIÓN	PARTES RELACIONADAS	RUC	MONTO	TOTAL TRANSACCIONES
INGRESO	VENTAS VIHUMONSAL	1792105455001	96.510,20	72
	VENTAS MONTERO SALTOS IVÁN ALFREDO	1706489638001	1.090,98	35
	VENTAS MONTERO SALTOS MIRIAN	1704542479001	1.153,16	46
	VENTAS MONTERO SALTOS PATRICIA	0601323124	127,01	17
Total:			98.881,35	170

EGRESOS:

TIPO DE OPERACIÓN	PARTES RELACIONADAS	RUC	MONTO	TOTAL TRANSACCIONES	
EGRESO	ARRIENDOS MONTERO SALTOS IVÁN ALFREDO	1706489638001	67.500,00	12	
	HONORARIOS PROFESIONALES MONTERO SALTOS IVÁN ALFREDO	1706489638001	169.780,18	14	
	REEMBOLSOS MONTERO SALTOS IVÁN ALFREDO	1706489638001	0,00	15	
	ARRIENDOS MONTERO SALTOS VICTOR HUGO	1704368784001	13.500,00	12	
	ARRIENDOS MONTERO SALTOS MIRIAN	1704542479001	52.500,00	12	
	INTERESES POR PRESTAMOS RECIBIDOS MONTERO SALTOS MIRIAN	1704542479001	8.367,31	11	
	ARRIENDOS MONTERO SALTOS PATRICIA	0601323124001	52.500,00	12	
	ARRIENDOS INMOBILIARIA LA MATRIZ	1792282268001	91.200,00	36	
	Total:			455.347,49	124

PASIVOS:

TIPO DE OPERACIÓN	PARTES RELACIONADAS	RUC	MONTO	TOTAL TRANSACCIONES
PASIVO PRÉSTAMO	MONTERO SALTOS MIRIAN	1704542479	130.000,00	1
Total:			130.000,00	1

Año 2016

Los saldos de las cuentas con partes relacionadas, se presentan a continuación:

ACTIVO:

TIPO DE OPERACIÓN	PARTES RELACIONADAS	RUC	MONTO	TOTAL TRANSACCIONES
ACTIVO COMPRA DE INVENTARIO	VIHUMONSAL	1792105455001	949.500,44	495
TOTAL			949.500,44	495

INGRESOS:

	TIPO DE OPERACIÓN	PARTES RELACIONADAS	RUC	MONTO	TOTAL TRANSACCIONES
INGRESO	VENTAS	VIHUMONSAL	1792105455001	33.335,39	33
	VENTAS	MONTERO SALTOS IVÁN ALFREDO	1706489638001	1.410,02	42
	VENTAS	MONTERO SALTOS VÍCTOR HUGO	1704368784001	1.252,19	44
	VENTAS	MONTERO SALTOS MIRIAN	1704542479001	370,41	7
	VENTAS	MONTERO SALTOS PATRICIA	0601323124	37,12	4
	VENTAS	INMOBILIARIA LA MATRIZ	17922822680	516,03	2
			TOTAL		36.921,16

EGRESOS

	TIPO DE OPERACIÓN	PARTES RELACIONADAS	RUC	MONTO	TOTAL TRANSACCIONES
EGRESO	ARRIENDOS	MONTERO SALTOS IVÁN ALFREDO	1706489638001	67.500,00	12
	HONORARIOS PROFESIONALES	MONTERO SALTOS IVÁN ALFREDO	1706489638001	140.845,08	12
	INTERESES POR PRESTAMOS				
	RECIBIDOS	MONTERO SALTOS IVÁN ALFREDO	1706489638001	3.739,18	5
	ARRIENDOS	MONTERO SALTOS VICTOR HUGO	1704368784001	13.500,00	12
	INTERESES POR PRESTAMOS				
	RECIBIDOS	MONTERO SALTOS VICTOR HUGO	1704368784001	1.635,45	6
	ARRIENDOS	MONTERO SALTOS MIRIAN	1704542479001	52.500,00	12
	INTERESES POR PRESTAMOS				
	RECIBIDOS	MONTERO SALTOS MIRIAN	1704542479001	1.090,29	6
	ARRIENDOS	MONTERO SALTOS PATRICIA	0601323124001	52.500,00	12
	ARRIENDOS	INMOBILIARIA LA MATRIZ	1792282268001	71.200,00	25
		TOTAL		404.510,00	102

Nota 31. CONTRATOS

A continuación, se detalla un resumen de los principales contratos celebrados por la compañía con sus clientes, proveedores vigentes al 31 de diciembre de 2017.

AÑO 2017

LOCAL	PROVEEDOR	FECHA DE CONTRATO	MTS CUADRADOS RENTABLE	CUANTÍA
LA Y	MIRIAN MONTERO Y PATRICIA MONTERO	01/09/2012	350,00	6.500,00
RECREO	IVAN ALFREDO MONTERO SALTOS	01/09/2012	425,00	4.500,00
CUMBAYA	INMODIAMANTE S.A.	01/04/2014	261,20	5.759,46
CENTRO HISTORICO	INMOBILIARIA LA MATRIZ	01/09/2012	180,00	2.800,00
SANTA CLARA	INMOBILIARIA LA MATRIZ	01/09/2012	264,00	2.800,00
ESTADIO OLIMPICO	HERMANOS MONTERO	01/09/2012	478,45	4.500,00
SAN LUIS	DK MANAGEMENT SERVICES S.A.	01/07/2012	122,29	4.706,59
QUICENTRO SUR	DK MANAGEMENT SERVICES S.A.	01/04/2016	279,26	5.163,29
CONDADO	CENTRO COMERCIAL EL CONDADO S.A.	01/10/2012	137,61	6.180,20
MALL ANDES AMBATO	CORPORACIÓN FAVORITA	28/05/2015	280,97	4.776,49
CITY MALL	SERUVI S.A.	01/06/2016	171,93	3.238,60
RIOBAMBA	INMOBILIARIA LA MATRIZ	24/10/2016	120,00	2.000,00
SAN MARINO	DK MANAGEMENT SERVICES S.A.	01/12/2016	240,00	7.544,25
MALL PACÍFICO	DK MANAGEMENT SERVICES S.A.	01/04/2017	264,43	5.233,20
CCI	PLAZAS CHAPARRO MARGARITA	06/04/2017	144,6	3.800,00
			Total:	69.502,08

AÑO 2016

LOCAL	PROVEEDOR	FECHA DE CONTRATO	MTS CUADRADOS RENTABLE	CUANTÍA
LA Y	MIRIAN MONTERO Y PATRICIA MONTERO	01/09/2012	350,00	6.500,00
RECREO	IVAN ALFREDO MONTERO SALTOS	01/09/2012	425,00	4.500,00
CUMBAYA	INMODIAMANTE S.A.	01/04/2014	261,20	5.485,20
CENTRO HISTORICO	INMOBILIARIA LA MATRIZ	01/09/2012	180,00	2.800,00
SANTA CLARA	INMOBILIARIA LA MATRIZ	01/09/2012	264,00	2.800,00
ESTADIO OLIMPICO	HERMANOS MONTERO	01/09/2012	478,45	4.500,00
SAN LUIS	DK MANAGEMENT SERVICES S.A.	01/07/2012	122,29	4.482,47
QUICENTRO SUR	DK MANAGEMENT SERVICES S.A.	01/04/2016	279,26	4.917,42
CONDADO	CENTRO COMERCIAL EL CONDADO S.A.	01/10/2012	137,61	4.181,64
MALL ANDES AMBATO	CORPORACIÓN FAVORITA	28/05/2015	280,97	4.776,49
CITY MALL	SERUVI S.A.	01/06/2016	171,93	3.238,60
RIOBAMBA	INMOBILIARIA LA MATRIZ	24/10/2016	120,00	2.000,00
SAN MARINO	DK MANAGEMENT SERVICES S.A.	01/12/2016	240,00	7.185,00
Total:				57.366,82

Nota 32. ACTIVO CONTINGENTE

AÑO 2017

Con fecha 23 enero de 2017 Insumos Profesionales Insuprof Cía. Ltda., da continuidad con el reclamo administrativo en contra del Banco Pichincha por la transferencia en forma dolosa por \$ 60.000 con firmas falsificadas, este valor fue debitado de la cuenta corriente N° 3408649504 de la compañía, para lo cual ingresa una carta dirigida a la Superintendencia de Bancos una vez obtenida una respuesta por parte del Banco Pichincha donde se indicaba que el Banco no es responsable de dicha pérdida.

Con fecha 5 de abril del 2017 la Superintendencia de Bancos nos remite una carta indicando que ha solicitado al Banco Pichincha la documentación relacionada al reclamo para su análisis integral, concediéndole el término de 3 días para la presentación.

Con fecha 23 de mayo de 2017 la Superintendencia de Bancos nos remite la resolución N° SB-DNAE-2017-0389, donde se resuelve rechazar el reclamo administrativo, asumiendo este organismo de control no ha evidenciado que la entidad financiera haya incurrido en procedimientos incorrectos en las transacciones materia del presente reclamo.

Con fecha 01 de junio de 2017 se presenta un recurso de apelación al acto administrativo a la Superintendencia de Bancos, en la cual nos solicitan presentar una serie de documentos.

Como pueden evidenciar la compañía no ha desistido en reclamo administrativo en contra del Banco Pichincha entidad financiera responsable de dicha pérdida presentada en Insumos Profesionales Insuprof Cía. Ltda.

AÑO 2016

En el mes de octubre de 2016 en la compañía INSUMOS PROFESIONALES INSUPROF CÍA. LTDA., se realizó una transferencia en forma dolosa por \$ 60.000 con firmas falsificadas este

valor fue debitado de la cuenta corriente N° 3408649504 de la compañía INSUMOS PROFESIONALES INSUPROF CÍA. LTDA., del Banco Pichincha.

La administración procedió de manera inmediata a realizar los reclamos respectivos al Banco Pichincha quien en el mes de diciembre notifica el no conocimiento del valor, por lo que el trámite de reclamo pasa a una siguiente instancia, avalado por la Abogada Lucía Garcés, se ingresa el reclamo formal a la Superintendencia de Bancos y Seguros solicitando intermediación y resolución al problema.

INSUMOS PROFESIONALES INSUPROF CÍA. LTDA., se encuentra aún en espera de la emisión del fallo por parte de la entidad de control Superintendencia de Bancos, de acuerdo a la NIC 37, no se realizó un ajuste por provisión solo revelación de lo acontecido, en virtud que existe incertidumbre sobre las posibilidades de éxito o fracaso por fallo de la entidad de control.

Nota 33. REMUNERACION DEL PERSONAL CLAVE DE LA GERENCIA

La administración de la compañía incluye miembros clave que son los gerentes principales de la misma, a continuación se presentan los valores por remuneraciones y beneficios sociales pagados a los ejecutivos principales de la compañía durante los ejercicios 2017 y 2016.

APELLIDOS Y NOMBRE	CARGO	AÑO 2017		AÑO 2016	
		REMUNERACIONES	BENEFICIOS SOCIALES	REMUNERACIONES	BENEFICIOS SOCIALES
BRAVO ABARCA ANA ROSARIO	GERENCIA DE PUBLICIDAD	48.000,00	9.616,97	47.708,40	8.317,30
MUÑOZ JARAMILLO JOSE ANTONIO	GERENCIA DE VENTAS Y MARKETING	48.000,00	8.982,20	42.000,00	3.499,92
MONTERO SALTOS MIRIAN	GERENTE ADMINISTRATIVA	106.018,86	18.578,38	95.416,92	16.271,65
MONTERO SALTOS PATRICIA	GERENTE DE TALENTO HUMANO	106.018,86	18.578,38	95.416,92	16.268,73
OCHOA VEGA PABLO VINICIO	GERENTE DE TECNOLOGÍA E INFORMACIÓN	53.320,06	9.872,90	48.020,40	8.369,70
GONZÁLEZ RAMOS GINA SOFÍA	GERENTE FINANCIERA	54.000,00	10.575,52	48.000,00	8.242,32
		415.357,78	76.204,35	376.562,64	60.969,62

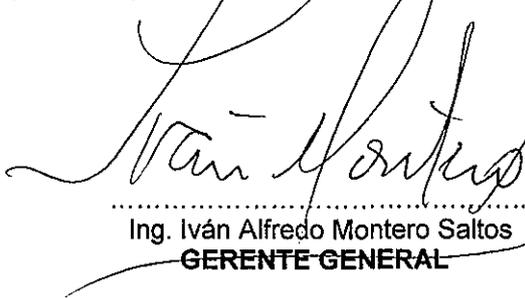
Nota 34. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre diciembre 31 de 2017 (fecha de cierre de los estados financieros), y la fecha de emisión de los Estados Financieros, la administración considera que no ha existido eventos importantes que pudieren afectar la marcha de la compañía o puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se haya revelado en los mismos.

Para el ejercicio económico 2018 la compañía es notificada por la Superintendencia de Bancos según oficio Nro. SB-DCP1-2018-0036-O en donde se le requiere al Banco Pichincha la devolución de los \$ 60.000 que fueron debitados de la cuenta corriente N° 3408649504 Banco Pichincha de la compañía.

Nota 35. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a la Junta de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.



.....
Ing. Iván Alfredo Montero Saltos
GERENTE GENERAL



.....
Ing. Cristina Colcha
CONTADORA GENERAL
Reg. Nro. 173614