

**Distribuidora de  
Calzado y Textiles  
EXSES S.A.**

***Estados Financieros por el Año  
Terminado al 31 de Diciembre de 2016 e  
Informe de los Auditores Independiente***

## **DISTRIBUIDORA DE CALZADO Y TEXTILES EXSES S.A.**

### **Índice del contenido:**

- Carta Dictamen**
- Balance General**
- Estado de Resultados**
- Estado de Cambios en el Patrimonio**
- Estado de Flujos de Efectivo**
- Notas a los Estados Financieros**

# **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

(Expresado en dólares USA)

**A los señores Socios de:**

DISTRIBUIDORA DE CALZADO Y TEXTILES EXSES S.A.

## **Informe sobre los Estados Financieros**

He auditado los estados financieros adjuntos de **DISTRIBUIDORA DE CALZADO Y TEXTILES EXSES S.A.**, al 31 de diciembre de 2016: de situación financiera, del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el ejercicio finalizado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

## **Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros**

La Administración de la empresa es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador (FNCE) y como fueron aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) así como por el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que se determina necesario para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de errores significativos ya sean debido a fraude o error, selección y aplicación de políticas contables apropiadas y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

## **Responsabilidad del Auditor**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA). Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Gerencia, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

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

## **Opinión**

En nuestra opinión, los referidos estados financieros, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **DISTRIBUIDORA DE CALZADO Y TEXTILES EXSES S.A.**, al 31 de diciembre de 2016, los resultados integrales de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

El informe sobre el cumplimiento tributario de la Compañía, como agente de retención y percepción, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016, presentamos por separado.

**Atentamente,**



**CPA Dr. Humberto Latorre Jiménez**

**AUDITOR EXTERNO**

**Registro Nacional SC-RNAE - 378**

## DISTRIBUIDORA DE CALZADO Y TEXTILES EXSES S.A.

## Estado de Situación Financiera

Año terminado al 31 de diciembre de 2016

Expresado en dólares

|                                                   | <u>Nota</u> | <u>2016</u>      | <u>2015</u>      |
|---------------------------------------------------|-------------|------------------|------------------|
| <b>ACTIVO</b>                                     |             |                  |                  |
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>                           |             |                  |                  |
| Efectivo y Equivalentes                           | <b>2</b>    | 695.869          | 31.247           |
| Cuentas Comerciales y<br>Otras Cuentas por Cobrar | <b>3</b>    | 1.160.324        | 1.482.452        |
| Inventarios                                       | <b>4</b>    | 599.317          | 583.887          |
| Pagos Anticipados                                 | <b>5</b>    | 51.430           | 23.519           |
| <b>Total Activo Corriente</b>                     |             | <b>2.506.939</b> | <b>2.121.105</b> |
| <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>                        |             |                  |                  |
| <b>Propiedad, Planta y Equipo</b>                 | <b>6</b>    |                  |                  |
| Muebles y Enseres                                 |             | 609              | 609              |
| Equipos de Oficina                                |             | 6.896            | 6.896            |
| Maquinaria y Equipos de Fábrica                   |             | 54.103           | 66.744           |
| Sistema Contable                                  |             | 13.125           | 13.876           |
| Mejoras Edificios e Instalaciones                 |             | 31.331           | 31.331           |
| Transformador Eléctrico y Compresor               |             | 12.641           | -                |
| Licencias                                         |             | 751              | -                |
| Subtotal                                          |             | 119.457          | 119.456          |
| (-) Depreciación Acumulada                        |             | (27.761)         | (27.760)         |
| <b>Total Propiedad Planta y Equipo</b>            |             | <b>91.696</b>    | <b>91.696</b>    |
| <b>Total Activo No Corriente</b>                  |             | <b>91.696</b>    | <b>91.696</b>    |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                               |             | <b>2.598.635</b> | <b>2.212.801</b> |

| <b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>        | <b><u>Nota</u></b> | <b><u>2016</u></b>      | <b><u>2015</u></b>      |
|-----------------------------------|--------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>PASIVO CORRIENTE</b>           |                    |                         |                         |
| Cuentas por Pagar                 | <b>7</b>           | 2.416.664               | 2.082.539               |
| Obligaciones Sociales             | <b>8</b>           | 8.650                   | 17.400                  |
| Obligaciones Fiscales             | <b>9</b>           | 49.144                  | 6.134                   |
| <b>Total Pasivo Corriente</b>     |                    | <b>2.474.458</b>        | <b>2.106.073</b>        |
| <b>TOTAL PASIVOS</b>              |                    | <b><u>2.474.458</u></b> | <b><u>2.106.073</u></b> |
| <b>PATRIMONIO</b>                 |                    |                         |                         |
|                                   | <b>10</b>          |                         |                         |
| Capital Social                    |                    | 1.000                   | 1.000                   |
| Reservas                          |                    | 12.008                  | 12.008                  |
| Resultados Acumulados             |                    | 74.891                  | 51.511                  |
| Resultado del Ejercicio           |                    | 36.279                  | 42.209                  |
| <b>Total Patrimonio</b>           |                    | <b>124.178</b>          | <b>106.728</b>          |
| <b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b> |                    | <b><u>2.598.635</u></b> | <b><u>2.212.801</u></b> |

\_\_\_\_\_  
Gerente General  
Ing. Luis Cid

\_\_\_\_\_  
Contador  
Lcdo. Víctor Pérez

**Estado de Resultados**  
**Año terminado al 31 de diciembre de 2016**  
**Expresado en dólares**

|                                                    | <b>Notas</b> | <b><u>2016</u></b> | <b><u>2015</u></b> |
|----------------------------------------------------|--------------|--------------------|--------------------|
| <b><u>Ingresos</u></b>                             | <b>11</b>    |                    |                    |
| Ventas                                             |              | 2.073.868          | 2.046.354          |
| ( - ) Costo de Ventas                              |              | 1.459.335          | 1.317.056          |
| <hr/>                                              |              |                    |                    |
| Utilidad bruta en ventas                           |              | 614.533            | 729.298            |
| <hr/>                                              |              |                    |                    |
| <b><u>Egresos</u></b>                              | <b>12</b>    |                    |                    |
| Gastos Administrativos                             |              | 570.781            | 414.779            |
| Gastos de Ventas                                   |              | -                  | 125.327            |
| Gastos Financieros                                 |              | 7.933              | 122.965            |
| <hr/>                                              |              |                    |                    |
| Total Gastos Operativos                            |              | 578.714            | 663.071            |
| <hr/>                                              |              |                    |                    |
| <b><u>Ingresos - Egresos no Operacionales:</u></b> |              |                    |                    |
| Otros Ingresos                                     |              | 460                | -                  |
| Otros Egresos                                      |              | -                  | -2.457             |
| <hr/>                                              |              |                    |                    |
| Otros Ingresos (Egresos) – neto                    |              | 460                | -2.457             |
| <hr/>                                              |              |                    |                    |
| Utilidad del Ejercicio                             |              | 36.279             | 63.770             |

---

Gerente General  
Ing. Luis Cid

---

Contador  
Lcdo. Víctor Pérez



**DISTRIBUIDORA DE CALZADO Y TEXTILES EXSES S.A.****Estado de Cambios en el Patrimonio****Año terminado al 31 de diciembre de 2016****Expresado en dólares**

|                                      | <b><u>2016</u></b> | <b><u>2015</u></b> |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Capital Social :                     |                    |                    |
| Saldo inicial                        | 1.000              | 1.000              |
| Incremento de capital en especie     | -                  | -                  |
| Saldo final                          | 1.000              | 1.000              |
| <hr/>                                |                    |                    |
| Aporte Futura Capitalización:        |                    |                    |
| Saldo inicial                        | -                  | 45.228             |
| Apropiación resultados               | -                  | -45.228            |
| Saldo final                          | -                  | -                  |
| <hr/>                                |                    |                    |
| Reservas :                           |                    |                    |
| Saldo inicial                        | 12.008             | 7.254              |
| Apropiación de utilidades            | -                  | 4.754              |
| Saldo final                          | 12.008             | 12.008             |
| <hr/>                                |                    |                    |
| Resultados acumulados :              |                    |                    |
| Saldo inicial                        | 51.511             | -40.474            |
| Apropiación de utilidades            | 23.380             | 91.985             |
| Saldo final                          | 74.891             | 51.511             |
| <hr/>                                |                    |                    |
| Utilidad - Pérdida Neta:             |                    |                    |
| Saldo inicial                        | 42.209             | 54.434             |
| Apropiación Utilidades               | -42.209            | -54.434            |
| Utilidad año corriente               | 36.279             | 42.209             |
| Saldo final                          | 36.279             | 42.209             |
| <hr/>                                |                    |                    |
| <b>Total Inversión de los Socios</b> | <b>124.178</b>     | <b>106.728</b>     |

---

Gerente General  
Ing. Luis Cid

---

Contador  
Lcdo. Víctor Pérez

## **Nota 1 PRINCIPALES POLITICAS Y PRÁCTICAS DE CONTABILIDAD**

### **Descripción del negocio**

La compañía **DISTRIBUIDORA DE CALZADO Y TEXTILES EXSES S.A.**, es una sociedad constituida en Quito-Ecuador, al amparo de las leyes ecuatorianas el 11 de febrero del año 2009 e inscrita en el Registro Mercantil el 09 de abril del mismo año. Las actividades operacionales de la compañía se encuentran reguladas por la Superintendencia de Compañías.

### **Objeto social**

La Compañía tiene por objeto social dedicarse a:



El diseño, comercialización, importación, exportación, venta, compra, elaboración, confección, promoción de telas, zapatos, materia prima, elaboración de prendas y toda clase de calzado.

### **Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la empresa, 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 describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

### **Bases de preparación**

Los estados financieros de **DISTRIBUIDORA DE CALZADO Y TEXTILES EXSES S.A.**, comprenden los estados de situación financiera, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2016. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### **Efectivo y equivalente de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos o depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

## **Cuentas comerciales y Otras cuentas por Cobrar**

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

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por interés (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como ingresos de inversiones y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

## **Inventarios**

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable. Son valuados con el método de costo promedio ponderado. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

## **Propiedades Planta y Equipo**

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

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

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

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

### **Medición posterior al reconocimiento: modelo del 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 del valor.

Los gastos de reparaciones 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

### **Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación**

Los efectos de las revaluaciones de propiedades, planta y equipo, sobre el impuesto a la renta, si los hubiere, se contabilizarán y revelarán de acuerdo con la NIC 12. *Impuesto a las Ganancias*.

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

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

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

| <b><u>Cuenta</u></b>  | <b><u>Vida útil - años</u></b> |
|-----------------------|--------------------------------|
| Maquinaria y Equipo   | 10                             |
| Muebles y Enseres     | 10                             |
| Equipo de Oficina     | 10                             |
| Equipo de Computación | 3                              |

### **Retiro o venta de propiedades, planta y equipo**

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, 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.

### **Deterioro del valor de los activos tangibles y/o intangibles**

Al final de cada período, la compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso deben ser sometidos a una comprobación de deterioro anualmente, o con mayor frecuencia si existe cualquier indicación de que podría haberse deteriorado su valor.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimado de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado en menos que su valor en libros, el valor en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta el valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro por dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

### **Cuentas comerciales por Pagar y Otras cuentas por Pagar**

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

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por interés (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

### **Impuestos**

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

### **Impuesto corriente**

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

### **Impuestos diferidos**

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de 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.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la re-estimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos sí y solo sí tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas, y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

### **Impuestos corrientes y diferidos**

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

### **Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando se tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que el tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.



El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión utilizando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

### **Participación a trabajadores**

La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la empresa. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

### **Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

### **Costos y Gastos**

Los costos y gastos se registran 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 período más cercano en el que se conocen.

**Nota 2**            **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO**

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2016, es como sigue:

|                   | <u>Diciembre 31,</u> |              |
|-------------------|----------------------|--------------|
|                   | <u>2016</u>          | <u>2015</u>  |
| Efectivo y Bancos | 695.869              | 31247        |
| <b>TOTAL</b>      | <b>695.869</b>       | <b>31247</b> |

**Nota 3**            **CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar es como sigue:

|                                        | <u>Diciembre 31</u> |                  |
|----------------------------------------|---------------------|------------------|
|                                        | <u>2016</u>         | <u>2015</u>      |
| <b>Cuentas comerciales por cobrar:</b> |                     |                  |
| Cientes                                | 1.021.167           | 1.473.664        |
| Provisión cuentas dudosas              | <u>(9.979)</u>      | <u>(9.979)</u>   |
| Subtotal                               | 1.011.188           | 1.463.685        |
| <b>Otras cuentas por cobrar:</b>       |                     |                  |
| Imperium                               | 148.863             | -                |
| Varias                                 | 273                 | 18.767           |
| <b>Total</b>                           | <b>1.160.324</b>    | <b>1.482.457</b> |

**Nota 4**      **INVENTARIOS**

Un resumen de inventarios es como sigue:

|                           | <u>Diciembre 31,</u> |                |
|---------------------------|----------------------|----------------|
|                           | <u>2016</u>          | <u>2015</u>    |
| Inventario mercaderías    | 578.288              | 529.410        |
| Importaciones en tránsito | 21.029               | 54.477         |
| <b>Total</b>              | <b>599.317</b>       | <b>583.887</b> |

**Nota 5**      **PAGOS ANTICIPADOS**

Un resumen de pagos anticipados es como sigue:

|                     | <u>2016</u>   | <u>dic-31</u><br><u>2015</u> |
|---------------------|---------------|------------------------------|
| Viáticos            | 400           | -                            |
| Proveedores Locales | 11.729        | -                            |
| Comisiones          | 5.652         | -                            |
| Impuestos           | 33.649        | 23.519                       |
| <b>Total</b>        | <b>51.430</b> | <b>23.519</b>                |

**Nota 6**      **PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Un resumen de propiedad, planta y equipo es como sigue:

|                               | <b><u>Diciembre 31</u></b> |                    |
|-------------------------------|----------------------------|--------------------|
|                               | <b><u>2016</u></b>         | <b><u>2015</u></b> |
| Costo o valuación             | 119.456                    | 119.456            |
| Deprec. Acumulada /Deterioro  | (27.760)                   | (27.760)           |
| Total                         | 91.696                     | 91.696             |
| Muebles y Equipo de oficina   | 3.020                      | 3.020              |
| Máquinas y equipos de fábrica | 52.515                     | 52.515             |
| Software                      | 11.062                     | 11.062             |
| Edificios e instalaciones     | 25.099                     | 25.099             |
| Total                         | 91.696                     | 91.696             |

**Nota 7**      **CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Un resumen de cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar es como sigue:

|                                       | <b><u>Diciembre 31</u></b> |                    |
|---------------------------------------|----------------------------|--------------------|
|                                       | <b><u>2016</u></b>         | <b><u>2015</u></b> |
| <i>Cuentas comerciales por pagar:</i> |                            |                    |
| Proveedores locales                   | 1818907                    | 2.029891           |
| Subtotal                              | 1818907                    | 2.029891           |
| <i>Otras cuentas por pagar:</i>       |                            |                    |
| Accionistas                           | 220.000                    | 50.000             |
| Varias                                | 482                        | 2648               |
| Del Exterior                          | 377274                     |                    |
| Total                                 | 2.416.664                  | 2.082.539          |

**Nota 8**            **OBLIGACIONES SOCIALES**

El resumen de obligaciones sociales es como sigue:

|                                | <b><u>Diciembre 31</u></b> |                    |
|--------------------------------|----------------------------|--------------------|
|                                | <b><u>2016</u></b>         | <b><u>2015</u></b> |
| Beneficios Sociales            | 6318                       | 6.297              |
| I.E.S.S.                       | 2238                       | 1.540              |
| (*) Participación Trabajadores | 94                         | 9.563              |
| <b>Total</b>                   | <b>8650</b>                | <b>17.400</b>      |

**(\*) Participación a Trabajadores**

De conformidad con disposiciones legales (Art.97 Código de Trabajo), los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables

**Nota 9**            **OBLIGACIONES FISCALES**

Un resumen de obligaciones fiscales es como sigue:

|                        | <b><u>Diciembre 31</u></b> |                    |
|------------------------|----------------------------|--------------------|
|                        | <b><u>2016</u></b>         | <b><u>2015</u></b> |
| Retención en la fuente | 1.597                      | -                  |
| I. V. A.               | 47.546                     | 6.134              |
| Impuesto a la renta    | -                          | -                  |
| <b>Total</b>           | <b>49.144</b>              | <b>6.134</b>       |

- 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.
- 2) De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) periodos impositivos siguientes, sin que exceda, en cada periodo, del 22 % de las utilidades gravables.
- 3) A partir del año 2011, 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.

## **Nota 10      PATRIMONIO**

### **Capital Social**

El capital social autorizado está constituido por 1.000 acciones ordinarias y nominativas, cuyo valor nominal es de US\$ 1,00 (un dólar) costo unitario.

### **Reserva Legal**

De conformidad con los estatutos sociales en vigencia, la Compañía deberá destinar el 10% de las utilidades después de la participación de trabajadores y el pago del impuesto a la renta, para formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance el 50% del capital social. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Las cuentas patrimoniales que integran este grupo al cierre del ejercicio económico, tienen el siguiente detalle:

|                              | <b><u>Diciembre 31</u></b> |                    |
|------------------------------|----------------------------|--------------------|
|                              | <b><u>2016</u></b>         | <b><u>2015</u></b> |
| Capital Social               | 1.000                      | 1.000              |
| Aporte futura capitalización |                            | -                  |
| Reservas                     | 12.008                     | 12.008             |
| Resultados Acumulados        | 74.891                     | 51.511             |
| Resultado del Ejercicio      | 36.279                     | 42.209             |
| <b>Total</b>                 | <b>124.178</b>             | <b>106.728</b>     |

**Nota 11**      **INGRESOS**

A continuación un resumen de los ingresos:

|                        | <b><u>Diciembre 31</u></b> |                    |
|------------------------|----------------------------|--------------------|
|                        | <b><u>2016</u></b>         | <b><u>2015</u></b> |
| Ingresos Operacionales | 2.074.328                  | 2.046.354          |
| <b>Total</b>           | <b>2.074.328</b>           | <b>2.046.354</b>   |

**Nota 12**      **COSTOS Y GASTOS**

Un resumen de costos y gastos es como sigue:

|                        | <b><u>Diciembre 31</u></b> |                    |
|------------------------|----------------------------|--------------------|
|                        | <b><u>2016</u></b>         | <b><u>2015</u></b> |
| Costos                 | 1.459.335                  | 1.317.056          |
| Gastos Administrativos | 570.781                    | 414.779            |
| Gastos de Ventas       | -                          | 125.327            |
| Gastos Financieros     | 7.933                      | 122.965            |
| Otros egresos          | -                          | 2.457              |
| <b>Total</b>           | <b>2.038.049</b>           | <b>1.982.584</b>   |

**Nota 13**      **CONTINGENCIA**

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía no mantiene obligaciones ciertas o legales resultantes de eventos pasados cuya probabilidad pudiera resultar en un desembolso para cancelarlos. Adicionalmente, la Compañía no posee reclamos o gravámenes no entablados que deban ser revelados.

**Nota 14**      **HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo del 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

\*\*\*\*\*