

**IMPORTADORA CASA
ANDRÉS IET S.A.**

Informe de Auditoría
Al 31 de Diciembre del 2015

INDICE

Opinión de los Auditores Independientes	1-2
Balance General	3
Estado de Resultados	4
Estado de Evolución en el Patrimonio	5
Estado de Flujos de Efectivo	6- 7
Notas a los Estados Financieros	8- 37

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Junta de Directores de
IMPORTADORA CASA ANDRES IBT S.A.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **IMPORTADORA CASA ANDRES IBT S.A.**, al 31 de diciembre del 2015, que comprenden los estados de situación financiera, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, así como un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACION

2. La Administración de **IMPORTADORA CASA ANDRES IBT S.A.** es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca los estados financieros con base a nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (N.I.A.A.). Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa. Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de 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, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la Compañía **IMPORTADORA CASA ANDRES IBT S.A.**, a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía **IMPORTADORA CASA ANDRES IBT S.A.** Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios y/o prácticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión de auditoría.

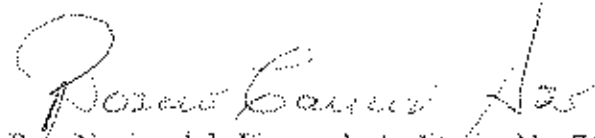
OPINION

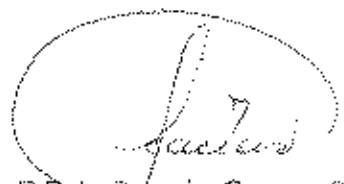
4. En nuestra opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **IMPORTADORA CASA ANDRES IBT S.A.**, al 31 diciembre del 2015, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES)

ASUNTOS QUE REQUIEREN ENFASIS

5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **IMPORTADORA CASA ANDRES IBT S.A.**, correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2015, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

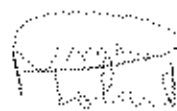
Abril 28 del 2016

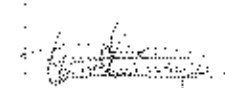

Reg. Nacional de Firmas de Auditorías No. 74
Registro Nacional de Contadores No. 63


C.P.A. Germán Carrera G.
SOCIO
Registro No. 10.955

IMPORTADORA CASA ANDRES IBT S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresado en US Dólares Americanos

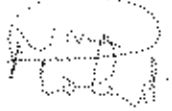
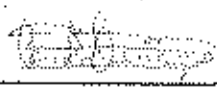
	NOTAS	2015	2014
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo	6	135,577.64	12,604.21
Cuentas por Cobrar Comerciales	7	1,494,323.81	1,560,478.20
Inventarios	8	769,912.26	1,002,247.52
Pagos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar	9	442,320.44	448,766.02
Total Activo Corriente		2,842,134.15	3,024,105.95
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, Planta y Equipo	10	890,516.06	923,572.48
Activos por Impuestos Diferidos		1,180.58	552.50
Total Activo no Corriente		891,696.64	924,124.98
TOTAL ACTIVO		3,733,830.59	3,948,230.93
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE:			
Obligaciones Financieras	11	1,366,383.61	3,378,968.89
Cuentas por Pagar Comerciales	12	12,599.09	61,712.83
Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	13	123,956.18	194,020.81
Total Pasivo Corriente		1,502,938.88	3,634,702.53
PASIVO NO CORRIENTE:			
Préstamos	14	1,725,240.68	-
Jubilación Patronal y Desahucio	15	13,832.00	7,493.00
Total Pasivo no Corriente		1,739,072.68	7,493.00
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Social	20	130,000.00	130,000.00
Reserva Legal	21	48,843.78	50,149.19
Resultados Acumulados Adopción NIIFs		1,180.38	552.50
Resultados Acumulados Años Anteriores		145,333.71	-
Resultados del Ejercicio		166,461.16	145,333.71
Total Patrimonio de los Accionistas		491,819.03	306,035.40
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		3,733,830.59	3,948,230.93


ROBERT NMEIR S.
GERENTE GENERAL


CARMEN ORMAZA C.
CONTADORA GENERAL

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

IMPORTADORA CASA ANDRES IBT S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresado en US Dólares Americanos

	NOTAS	2015	2014
Ventas		3,300,102.77	3,019,235.16
Costo de Ventas		<u>(2,140,002.41)</u>	<u>(2,079,234.46)</u>
Utilidad Bruta en Ventas		1,160,100.36	940,000.70
GASTOS DE OPERACION:			
Gastos de Administración y Ventas	17	611,388.33	558,939.95
Total Gastos de Operación		<u>611,388.33</u>	<u>558,939.95</u>
Utilidad Operacional		548,712.03	381,060.75
OTROS (GASTOS) INGRESOS NO OPERACIONALES:			
Gastos Financieros	18	(305,611.86)	(273,291.20)
Otros Ingresos	19	-	89,999.04
Total Otros Gastos No Operacionales		<u>(305,611.86)</u>	<u>(183,292.16)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y RESERVAS		<u>243,100.17</u>	<u>197,768.59</u>
Impuesto a la Renta	16	57,944.42	52,434.88
Reserva Legal		18,694.59	-
UTILIDAD INTEGRAL DEL EJERCICIO		<u>166,461.16</u>	<u>145,333.71</u>
 ROBERT NMEIR S. CONTADOR GENERAL		 CARN ORMAZA C. CONTADORA GENERAL	

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

IMPORTADORA CASA ANDRES IBT S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresado en US Dólares Americanos

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCION NIIFs	RESULTADOS ACUMULADOS EJERC ANTERIORES	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 1 de Enero del 2014	130,000.00	30,149.19	-	667,004.50	192,076.49	1,019,230.18
Transferencia a Resultados Acumulados				192,076.49	(192,076.49)	-
Registro del Activo por Impuesto Diferido			552.50	(552.50)	-	-
Distribucion de Dividendos Gaby A. Nancir				(429,264.25)		(429,264.25)
Distribucion de Dividendos Robert A. Nancir				(429,264.25)		(429,264.25)
Regulacion de Cuentas				0.01	0.01	0.01
Utilidad Neta del Ejercicio					145,333.71	145,333.71

Saldo al 31 de Diciembre del 2014	130,000.00	30,149.19	852.50	-	145,333.71	306,035.40
Transferencia a Resultados Acumulados					(145,333.71)	-
Registro del Activo por Impuesto Diferido			627.88			627.88
Transferencia a Reservas		18,694.59				18,694.59
Utilidad Neta del Ejercicio					166,461.16	166,461.16

Saldo al 31 de Diciembre del 2015	130,000.00	48,843.78	1,180.38	145,333.71	166,461.16	491,819.03
-----------------------------------	------------	-----------	----------	------------	------------	------------



ROBERT NANCIR
GERENTE GENERAL
Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

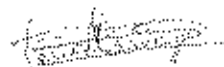


CARMEN ORMAZABAL
CONTADORA GENERAL

IMPORTADORA CASA ANDRES IBT S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresado en US Dólares Americanos

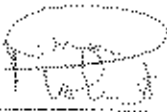
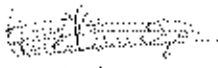
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES:		
Valores Recibidos de Clientes	3,350,533.05	3,866,196.92
Pagos a Proveedores, Empleados y Otros	(2,630,377.08)	(3,059,585.87)
Otros (Gastos) Ingresos Netos	(305,611.86)	(273,283.42)
Efectivo Proveniente (Utilizado) en Actividades de Operación	414,544.11	533,329.63
EFFECTIVO USADO EN INVERSIONES:		
Adquisición de Propiedad, Planta y Equipo	(4,226.08)	(471,343.40)
Efectivo Usado en Actividades de Inversión	(4,226.08)	(471,343.40)
EFFECTIVO EN FINANCIAMIENTO		
Efectivo Pagado de Obligaciones Financieras	(2,012,585.28)	(194,251.47)
Efectivo Recibido a los Accionistas	-	125,803.45
Efectivo Recibido de Préstamos	1,725,240.68	-
Efectivo Pagado Liquidación Desahucio	-	(771.75)
Efectivo Provisto por las actividades de financiamiento	(287,344.60)	(69,219.77)
Aumento (Disminución) del Efectivo	122,973.43	(7,233.54)
Efectivo al Inicio del año	12,604.21	19,837.75
EFFECTIVO	135,577.64	12,604.21


ROBERT NMEIR S.
GERENTE GENERAL


CARMEN ORMAZA C.
CONTADORA GENERAL

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

IMPORTADORA CASA ANDRES IBT S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación.../)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresado en US Dólares Americanos

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
CONCILIACION DE LA UTILIDAD INTEGRAL DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Utilidad Integral del Ejercicio	166,461.16	145,333.71
<u>Ajustes para Conciliar el es efectivo Utilizado en Operaciones:</u>		
Depreciación	37,282.50	36,336.73
Provisión Cuentas Incobrables	15,724.11	20,052.17
Provisión Impuesto a la Renta	57,944.42	52,434.88
Provisión Participación Trabajadores	42,900.03	34,900.34
Provisión Jubilación Patronal	2,854.00	-
Provisión Desahucio	3,485.00	752.75
Utilidad en Venta de Propiedad Planta y Equipo	-	(89,876.26)
Otros Ingresos	-	(113.00)
Reserva Legal	18,694.59	-
Bajas de Inventario	82,000.00	-
VARIACION EN ACTIVOS:		
Disminución en Cuentas por Cobrar Comerciales	50,430.28	846,961.71
Disminución de Inventarios	150,345.26	310,715.26
Disminución (Aumento) en Gastos Pagados por Anticipado y Otras Cuentas por Cobrar	6,445.58	(517,764.47)
VARIACIONES EN PASIVOS:		
Disminución en Cuentas por Pagar	(49,113.74)	(168,675.27)
Disminución en Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	(170,909.08)	(137,728.92)
EFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>414,544.11</u>	<u>533,329.63</u>
		
ROBERT NMEIR S. GERENTE GENERAL	CARMEN ORMAZA C. CONTADORA GENERAL	

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

IMPORTADORA CASA ANDRES IBT S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 1. OPERACIONES Y ASUNTOS RELEVANTES

Constitución.-

IMPORTADORA CASA ANDRES IBT S.A., Se constituyó en la ciudad de Quito mediante escritura pública celebrada el 29 de Mayo del 2009 ante el Notario Trigésimo Segundo del cantón Quito Mediante Resolución No. 09.Q.U.002495 la Superintendencia de Compañías el 17 de junio del 2009 aprueba su constitución, fue inscrita en el Registro Mercantil el 29 de junio del 2009.

Objeto Social.-

Su objeto social es la venta al por mayor y menor de productos textiles

Aumento de Capital.-

Mediante Escritura Pública del 13 de Abril del 2010, ante el Notario Trigésimo Segundo del cantón Quito se realiza el aumento del capital de la Compañía de US\$ 10.000,00 a US\$ 130.000,00 y la reforma de los estatutos aumento que es aprobado por la Superintendencia de Compañías el 6 de mayo del 2010 mediante Resolución No. SC.U.DIC.Q.10.001829 inscrita en el registro Mercantil el 9 de Junio del 2010

Aprobación de los Estados Financieros.-

Los estados financieros de **IMPORTADORA CASA ANDRES IBT S.A.**, por el año terminado el 31 de diciembre de 2015, han sido emitidos con la autorización de fecha 11 de marzo del 2016, por parte del Representante Legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

Situación Económica del País.-

A partir del 2014 la disminución sustancial en el precio del petróleo ha afectado la economía del país, cuyos impactos, entre otros, han sido los siguientes: disminución de depósitos en el sector financiero, incremento en los índices de desempleo, incremento en los índices de morosidad en la cartera de crédito de las entidades financieras así como la restricción en el acceso a líneas de crédito en los bancos a nivel nacional. El petróleo constituye la principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado lo que ha generado importantes reajustes a dicho presupuesto en el año 2015, y a una disminución del mismo para el año 2016.

IMPORTADORA CASA ANDRES IBT S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 1. OPERACIONES Y ASUNTOS RELEVANTES Continuación.... /

Adicionalmente, la devaluación de otras monedas con respecto al Dólar de los Estados Unidos de América, moneda de uso legal en el Ecuador, ha tenido un impacto negativo en las exportaciones no petroleras del país. En la actualidad las autoridades económicas están diseñando diferentes alternativas para hacer frente a estas situaciones, tales como: priorización de las inversiones, incrementar la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, disminución del gasto corriente, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), entre otras medidas.

Así también, ha mantenido el esquema de restricción de importaciones a través salvaguardas y derechos arancelarios con el fin de mejorar la balanza comercial, aspecto que se debe ir desmontando en el 2016. No se cuenta aún con todos los elementos que permitan prever razonablemente la evolución futura de la situación antes comentada, y, por lo tanto, su incidencia sobre la posición económica y financiera de la Compañía.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES

2.1 Bases de presentación de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), emitida por el Consejo de normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las cuales requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los Estados Financieros y efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aun cuando pueda llegar a diferir en su efecto final, la Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias. Los Estados Financieros están presentados en dólares americanos.

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables.

También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

IMPORTADORA CASA ANDRES TBT S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES.
Continuación...

En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas en donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los saldos de las mencionadas estimaciones en los resultados finales pueden diferir de los montos estimados por la Administración al cierre de cada ejercicio. A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras o interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación. Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

(Espacio en Blanco)

IMPORTADORA CASA ANDRÉS IBT S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación.../

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIF 11	Enmienda relativa a la adquisición de una participación en una operación conjunta "Acuerdos conjuntos".	1 de enero 2016
NIC 16 y 38	Enmiendas a estas Normas relacionadas con los métodos de depreciación y amortización.	1 de enero 2016
NIC 16 y 41	Enmiendas a estas Normas relacionadas con las plantas (activo biológico) portadoras de frutos y su inclusión como parte del rubro "Propiedades, planta y equipo".	1 de enero 2016
NIF 10 y NIC 28	Enmiendas relacionadas con la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.	1 de enero 2016
NIC 27	Enmienda que trata de la inclusión del método de valor patrimonial proporcional (VPP) para la valoración de inversiones.	1 de enero 2016
NIF 9	Publicación de la norma "Instrumentos financieros", versión completa.	1 de enero 2018
NIF 14	Publicación de la norma "Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas".	1 de enero 2016
NIF 5	Mejoras que clarifican ciertos temas de clasificación entre activos mantenidos para la venta o para su distribución.	1 de enero 2016
NIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	1 de enero 2018
NIF 7	Mejoras que modifican lo relacionado a las revelaciones de los contratos de prestación de servicios y las revelaciones requeridas para los estados financieros interinos.	1 de enero 2016
NIC 19	Mejoras que clarifican el modo de determinar la tasa de descuento para las obligaciones por beneficios post-empleo.	1 de enero 2016
NIC 34	Mejoras que clarifican lo relacionado con la información revelada en el reporte interino y las referencias incluidas en el mismo.	1 de enero 2016
NIC 1	Enmiendas a la NIC 1, revelaciones relacionadas con la materialidad, disgregación y subtotales, notas y Otros resultados integrales.	1 de enero 2016
NIF 10, NIF 12 Y NIC 28	Enmiendas a este grupo de Normas, que clarifican ciertos aspectos sobre la preparación y elaboración de estados financieros consolidados y acerca de la opción del método del valor patrimonial proporcional en entidades que no son entidades de inversión.	1 de enero 2016

La Compañía estima que la adopción de las enmiendas a las NIF antes descritas así como de las nuevas NIF, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

IMPORTADORA CASA ANDRES IBT S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación.../

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

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

2.3 Efectivo

El efectivo se compone de los saldos de efectivo disponible en caja y en cuentas bancarias, que son usados por la Compañía en la gestión de sus compromisos sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

2.4 Activos y pasivos financieros

2.4.1 Clasificación:

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

La Compañía mantiene activos financieros en la categoría de "cuentas por cobrar". En cuanto a los pasivos financieros, la Compañía solo mantiene la categoría de "otros pasivos financieros". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

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

Otros pasivos financieros: Representados en el estado de situación financiera por obligaciones financieras y cuentas por pagar comerciales. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

IMPORTADORA CASA ANDRES IBT S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación.../

2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento

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

Medición inicial

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

Medición posterior

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

- (i) **Cuentas por cobrar a terceros:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por terceros no relacionados, los cuales se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. El plazo de crédito otorgado a clientes regulares es de 90 días. En razón de la actividad de la empresa, es la venta al por mayor y menor de productos textiles, sus políticas comerciales y de ventas son de aplicación general, para todas sus productos y transacciones, por lo que la corrección y actualización de esta cartera, en la parte que corresponde se lo ha realizado con saldos por cliente y pro fecha de cierres contables, aplicando como referencia para definir el valor presente, la tasa de interés que se paga en nuestras operaciones financieras.

La estimación para cobranza dudosa se calcula de acuerdo con las políticas establecidas por Gerencia, sobre todo para aquellas cuentas con vencimientos pendientes de cobro con antigüedad mayor a los doce meses del año.

IMPORTADORA CASA ANDRES IBT S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación.../

Dicha estimación se calculada sobre la base de un análisis por cliente, efectuado mensualmente. Así mismo, al realizar una evaluación por cada cliente, se efectúa una verificación de la totalidad de las cuentas impagas y o saldos vencidos por más de 180 días, sus posibilidades de recuperación y la evidencia de dificultades financieras del deudor que incrementen más allá de lo normal el riesgo de incobrabilidad de los saldos pendientes de cobro, de modo que su monto tenga un nivel que la Gerencia estime adecuado para cubrir eventuales pérdidas en las cuentas por cobrar a la fecha de cierre. Adicionalmente Gerencia realiza revisiones mensuales de las cuentas por cobrar comerciales con una antigüedad menor a la indicada anteriormente, clasificando en base a los riesgos de cobrabilidad.

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

- (i) Obligaciones financieras: Se registran a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, pues están contratadas a tasas vigentes de mercado. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos utilizados en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales.
- (ii) Cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y/o del exterior en el curso normal de los negocios.

Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues si generan intereses.

2.4.3 Deterioro de activos financieros:

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar.

IMPORTADORA CASA ANDRES IBT S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación.../

La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 la Compañía no ha tenido indicios de deterioro en sus cuentas por cobrar, por lo que no ha registrado provisiones por este concepto.

2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros:

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

2.5 Inventarios

Los inventarios están valorados al costo o valor neto realizable, el menor. El valor Neto realizable es el precio de venta que la Administración estima en que se realizarán (liquidarán) los inventarios en el curso normal del negocio, menos los costos para ponerlos en condiciones de venta.

El costo se determina sobre la base de un promedio ponderado, excepto en el caso de las existencias por recibir, las cuales se presentan al costo específico de adquisición.

La Administración de la compañía no estimó pertinente calcular ninguna valuación de deterioro al valor neto realizable, por tanto no existe ninguna aplicación a los resultados del ejercicio.

2.6 Propiedad, Planta y Equipo

2.6.1 Medición en el Momento del Reconocimiento

Las propiedades, planta y equipos son registradas al costo de adquisición.

2.6.2 Medición Posterior al Reconocimiento

Las propiedades, planta y equipo, son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de cualquier pérdida por deterioro. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

IMPORTADORA CASA ANDRES IBT S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación.../

2.6.3 Métodos de Depreciación y Vidas Útiles

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada y el método de depreciación son revisadas al final de cada año.

Maquinaria y Equipo	10 %
Muebles y Enseres	10 %
Equipo de Computación	33 %
Vehículos	20 %

2.6.4 Retiro o Venta de Propiedad, 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.

2.6.5 Deterioro del Valor de las Propiedad, Planta y Equipo

Al final de cada periodo, la administración de la Compañía evalúa si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo o de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece. Si existe este indicio, la entidad estima el importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo.

2.6.6 Propiedades de Inversión

Las propiedades de inversión son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalías o ambas (incluyendo las propiedades en construcción para dichos propósitos) y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción. Luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Las propiedades de inversión se deprecian de acuerdo a su vida útil y valor residual determinados mediante avalúos realizados por personal independiente.

2.7 Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

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

IMPORTADORA CASA ANDRÉS IBT S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación...

2.7.1 Impuesto a la Renta Corriente

El cargo por Impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto mixto, de acuerdo a la composición societaria de cada Compañía y su domiciliación específicamente, para los regímenes fiscales preferentes se considera el 25% y para regímenes domiciliados en Ecuador se aplicará el 22%, y en el caso de que la participación societaria sea igual o menor al 50% se aplicará la tarifa del 25% porcentualmente de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12%.

En el año 2014, las normas tributarias vigentes establecían una tasa de Impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual fue aplicada por la Compañía. A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

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

Durante el 2015 y 2014, la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 22%.

2.7.2 Impuesto a la Renta Diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

IMPORTADORA CASA ANDRES IBT S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación...

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

2.8 Jubilación Patronal y Desahucio

El Código de Trabajo de la República del Ecuador, establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un mínimo de 25 años de servicio en una misma institución. La provisión acumulada por este concepto que la compañía mantiene registrada según el cálculo actuarial al 31 de diciembre del 2015, cubre a todos los trabajadores desde el primer día de ingreso a la Compañía.

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 periodo. La totalidad de las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en el estado de resultados. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el periodo promedio hasta que dichos beneficios son otorgados. Al 31 de diciembre del 2015, las provisiones fueron consideradas suficientes.

2.9 Reconocimiento de Ingresos

En razón de que la actividad principal de la empresa es la venta al por mayor y menor de productos textiles, los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- 1) La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- 2) La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- 3) El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- 4) Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- 5) Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

IMPORTADORA CASA ANDRES IBT S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación.../

2.10 Gastos

Los gastos se registran al costo histórico y 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 3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas explicativas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

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

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

(a) Deterioro de cuentas por cobrar

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Gerencia de la Compañía, con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, teniendo como principal indicativo de duda de su cobrabilidad y la existencia de saldos vencidos. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

(b) Vida útil de los propiedades y equipos

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.

IMPORTADORA CASA ANDRES IBT S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS
Continuación.../

(c) Beneficios a empleados a largo plazo

Calculada en base a hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

(d) Impuesto a la renta diferido

La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos (fundamentalmente efectos de la adopción de las NIIF) se revertirán en el futuro.

NOTA 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Administración, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a los Accionistas medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

a) Riesgo de crédito:

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina de las actividades de operación, principalmente de las cuentas por cobrar comerciales.

El riesgo relacionado con crédito a cuentas es gestionado en base a lo establecido en las políticas, procedimientos y controles de la Compañía.

Se han establecido límites de crédito para todos los clientes en base a calificaciones externas o, de no estar disponibles, de acuerdo con los criterios de calificación interna.

IMPORTADORA CASA ANDRES IBT S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
 Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS. Continuación...

La calidad de los créditos de clientes es evaluada detalladamente y los saldos excepcionales son constantemente monitoreados. La gestión de los créditos comerciales tiene por objeto sostener el crecimiento y la rentabilidad de la Compañía mediante la optimización de la utilización de activos y manteniendo los riesgos a un nivel aceptable. No existe una concentración significativa de créditos por lo tanto, se considera que el riesgo de crédito en estos casos es mínimo.

La Compañía mantiene su efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

<u>Entidad financiera</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Banco Pichincha C.A.	AAA-	AAA-
Banco Internacional	AAA-	AAA-
Mutualista Pichincha	AA-	AA-

a) Riesgo de liquidez:

El Riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía. La Compañía monitorea el nivel de entradas de efectivo de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar junto con las salidas de efectivo esperadas para acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros de la Compañía agrupados sobre la base del periodo remanente a la fecha del estado de situación financiera hasta la fecha de su vencimiento.

IMPORTADORA CASA ANDRES IBT S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS Continuación...

Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados que incluyen el pago de intereses:

Al 31 de diciembre de 2015	Menos de 1	Mayores a 1 año
	año	
Préstamos Bancarios	1,366,383.61	-
Cuentas por Pagar Comerciales	12,599.09	-
Préstamos	1,725,240.68	-
Al 31 de diciembre de 2014		
Préstamos Bancarios	3,378,968.89	-
Cuentas por Pagar Comerciales	61,712.83	-

4.2 Administración del riesgo de capital

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando, entre otras medidas, los ratios establecidos por la gerencia. Los objetivos de la Compañía son: (i) salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas y beneficios a los otros participantes; y, (ii) mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

La Compañía mantiene ratios de apalancamiento no significativos, ya que mantiene un bajo nivel de endeudamiento con terceros frente a sus activos líquidos.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre fueron los siguientes:

	2015	2014
Recursos de Terceros	3,104,223.38	3,440,681.72
Menos: Efectivo	(135,577.64)	(12,604.21)
Deuda Neta	2,968,645.74	3,428,077.51
Total Patrimonio	491,819.03	306,035.40
Capital Total	3,460,464.77	3,734,112.91
Ratio de Apalancamiento	86%	92%

IMPORTADORA CASA ANDRES IBT S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
 Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 5. INSTRUMENTO FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

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

	2015		2014	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo	135,577.64	-	12,604.21	-
	<u>135,577.64</u>	<u>-</u>	<u>12,604.21</u>	<u>-</u>
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por Cobrar	1,494,323.81	-	1,560,478.20	-
Total activos financieros	<u>1,629,901.45</u>	<u>-</u>	<u>1,573,082.41</u>	<u>-</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Préstamos Bancarios	1,366,383.63	-	3,378,968.80	-
Cuentas por Pagar	12,500.00	-	61,712.83	-
Préstamos	1,725,240.68	-	-	-
Total pasivos financieros	<u>3,104,124.31</u>	<u>-</u>	<u>3,440,681.63</u>	<u>-</u>

Valor razonable de instrumentos financieros

Dada la naturaleza de los instrumentos financieros su valor en libros corresponde o se aproxima a su valor razonable. En relación a los préstamos con entidades financieras y emisión de obligaciones, éstos se presentan a su costo amortizado que es equivalente a su valor razonable, pues devenguan tasas de interés de mercado.

NOTA 6. EFECTIVO

El resumen del Efectivo, es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caja	500.00	500.00
Bancos	135,077.64	12,104.21
	<u>135,577.64</u>	<u>12,604.21</u>

IMPORTADORA CASA ANDRES IBT S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

El resumen de Cuentas por Cobrar Comerciales, es como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Clientes	(i)	1,572,420.51	1,678,285.13
Provisión Incobrables	(ii)	(78,096.70)	(117,806.93)
Total		<u>1,494,323.81</u>	<u>1,560,478.20</u>

(i) La antigüedad de la cartera se describe a continuación:

	<u>2015</u>	
De 1 a 30 Días	129,622.45	8.24%
De 31 a 60 Días	156,327.73	9.94%
Más De 60 Días	1,286,470.33	81.81%
	1,572,420.51	
Provisión	<u>(78,096.70)</u>	4.97%
	<u>1,494,323.81</u>	

(ii) El movimiento de la Provisión para Cuentas Incobrables es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo Inicial	117,806.93	101,024.08
Provisión del año	15,724.21	20,052.17
Bajas	(55,434.44)	(3,269.32)
Total	<u>78,096.70</u>	<u>117,806.93</u>

IMPORTADORA CASA ANDRES IBT S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 8. INVENTARIOS

El resumen de Inventarios de Costo es como sigue:

	2015	2014
Mercaderías	733,162.72	767,548.48
Importaciones en Tránsito	36,749.54	234,709.04
Total	<u>769,912.26</u>	<u>1,002,257.52</u>

NOTA 9. PAGOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El resumen de Pagos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar, es como sigue:

	2015	2014
Deposito Garantía Bancaria	-	15,249.13
Anticipos Proveedores	15,229.54	1,200.00
Cheques en Garantía	-	1,400.00
Retención IVA Bienes Servicios Activos Fijos	-	10,102.25
Anticipo Impuesto a la Renta	4,789.98	21,633.46
Crédito Tributario Impuesto a la Renta	20,032.87	21,408.64
Cuentas por Cobrar Accionistas (i)	146,379.75	-
Otras Cuentas por Cobrar (ii)	245,917.99	369,521.23
Seguros Pagados por Anticipado	5,017.31	8,251.31
Prestamos Empleados	4,953.00	-
Total	<u>442,320.44</u>	<u>448,766.02</u>

IMPORTADORA CASA ANDRES IBT S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 9. PAGOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR
Continuación.... /

(i) El movimiento Cuentas por Cobrar Accionistas, es el siguiente:

	2015	2014
<u>Robert Nmeir Seif</u>		
Saldo Inicial	-	-
Prestamos Entregados	366,606.98	-
Cancelaciones	(220,227.23)	-
Saldo Final	<u>146,379.75</u>	<u>-</u>

Mediante Transferencias en los meses de marzo y abril del 2016, el Sr. Robert Nmeir Seif cancela el valor adeudado al 31 de diciembre del 2015

(ii) El movimiento de otras cuentas por cobrar es el siguiente:

	2015	2014
Saldo Inicial	369,521.33	-
Prestamos Entregados	458.50	369,521.33
Cancelaciones	(124,061.74)	-
Saldo Final	<u>245,918.09</u>	<u>369,521.33</u>

Casa Andrés IBT S.A., para Garantizar el valor de US \$ 369,521.13 mantiene un pagare a la orden firmado el 14 de diciembre del 2014 por Gaby Antoine Nmeir Seif y Chamma Abir Mounir a 432 días plazo dejando expresa constancia de que la obligación contenida en este pagare no ha sido pactada con tasa de interés de ningún tipo. Hasta el 03 de Mayo del 2016 se canceló la totalidad de la deuda.

IMPORTADORA CASA ANDRES IBT S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
 Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El resumen de Propiedad, Planta y Equipo, es como sigue:

	2015	2014
<u>Activo Tangible:</u>		
Vehículos	155,991.07	155,991.07
Muebles y Enseres	51,549.59	50,273.45
Equipo de Computación	18,290.36	17,214.96
Electrodomesticos	9,569.93	8,127.19
	<u>235,400.75</u>	<u>231,606.67</u>
<u>Activo Intangible:</u>		
Software	7,874.43	7,442.43
	<u>7,874.43</u>	<u>7,442.43</u>
<u>Propiedades de Inversión:</u>		
Terreno del Valle	804,817.00	804,817.00
	<u>804,817.00</u>	<u>804,817.00</u>
<u>DEPRECIACION ACUMULADA:</u>		
<u>Activo Tangible:</u>		
Vehículos	116,091.94	91,315.42
Muebles y Enseres	15,186.46	10,631.78
Equipo de Computación	16,415.20	10,647.41
Electrodomesticos	2,008.09	1,183.31
	<u>149,701.69</u>	<u>113,777.92</u>
<u>Activo Intangible:</u>		
Software	7,874.43	6,515.70
	<u>7,874.43</u>	<u>6,515.70</u>
 Total Propiedad, Planta y Equipo	 <u>890,516.06</u>	 <u>923,572.48</u>

El movimiento de Propiedad, Planta y Equipo, es como sigue:

	2015	2014
<u>COSTO:</u>		
Saldo Inicial	1,043,866.10	2,982,646.44
Adiciones	4,226.08	471,343.40
Ventas	-	(2,410,123.74)
Saldo Final	<u>1,048,092.18</u>	<u>1,043,866.10</u>
<u>DEPRECIACION:</u>		
Saldo Inicial	120,293.62	83,956.89
Gasto Depreciación	37,282.50	36,336.73
Saldo Final	<u>157,576.12</u>	<u>120,293.62</u>

IMPORTADORA CASA ANDRES IET S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 11. OBLIGACIONES FINANCIERAS

El resumen de Obligaciones Financieras, es como sigue:

	2015	2014
<u>Banco Pichincha</u>		
<u>Prestamos:</u>		
GAF Comercial Hip Tasa 8.57% 2052315-00 Voto 18-Jun-15	-	102,055.16
GAF Comercial Hip Tasa 8.25% 2078107-00 Voto 23-Jul-15	-	118,669.76
GAF Comercial Hip Tasa 8.25% 2087467-00 Voto 07-Feb-15	-	350,000.00
GAF Comercial Hip Tasa 8.25% 2110156-00 Voto 18-Sep-15	-	536,000.00
GAF Comercial Hip Tasa 8.25% 2144920-00 Voto 13-Nov-15	-	250,000.00
GAF Comercial Hip Tasa 8.25% 2185673-00 Voto 11-Dic-15	-	200,000.00
Finan Comex FP No. 02354483-00 Por US \$ 194,597.80 con tasa de interés anual del 8.00% Vencimiento 27 de Febrero del 2016	126,643.61	-
GAF Comercial Hipotecario No.02395020-00 Por US \$ 1224,723.00 con tasa de interés anual del 9.76% Vencimiento 31 Diciembre 2016	1,224,723.00	-
<u>Sobrecuentas Bancarias:</u>		
Pichincha Cuenta No. 3446471204	-	59,755.00
<u>Tarjeta de Crédito</u>		
Visa Banco Pichincha	15,017.00	11,747.11
Total Banco Pichincha	1,366,383.61	1,618,227.93
<u>Banco Internacional</u>		
GBMI 331441 Vencimiento 12-ene-2015	-	15,249.33
PCFL 332176 Por US \$ 250,000.00 tasa de interés del 9.76 % Vencimiento el 16 de Abril del 2015	-	86,047.63
RCFL 332318 Por US \$ 400,000.00 tasa de interés del 8.95 % Vencimiento el 04 de Noviembre del 2015	-	250,768.11
PCFL 332435 Por US \$ 210,000.00 tasa de interés del 8.95 % Vencimiento el 08 de Junio del 2015	-	107,346.28
PCVI 334130 Por US \$ 315,000.00 tasa de interés del 8.98 % Vencimiento el 06 de Julio del 2015	-	246,813.12
PCVI 334358 Por US \$ 476,584.78 tasa de interés del 8.98 % Vencimiento el 07 de Septiembre del 2015	-	436,584.77
PCFL 334608 Por US \$ 100,000.00 tasa de interés del 8.95 % Vencimiento el 17 de Septiembre del 2015	-	75,829.69
PCVI 335609 Por US \$ 276,454.26 tasa de interés del 8.98 % Vencimiento el 19 de Octubre del 2015	-	276,454.26
PCVI 336384 Por US \$ 225,000.00 tasa de interés del 8.98 % Vencimiento el 02 de Noviembre del 2015	-	225,000.00
<u>Sobrecuentas Bancarias:</u>		
Internacional Cuenta No. 0290090205	-	650.97
Total Banco Internacional	-	1,760,746.96
Total	1,366,383.61	3,378,974.89

IMPORTADORA CASA ANDRES IBT S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
 Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 11. OBLIGACIONES FINANCIERAS Continuación.../

El Banco del Pichíncha registra Garantías por Hipotecas; Año 2015 US \$ 3'193.691,77 y Año 2014 US\$ 2'739.204,85 respectivamente.

NOTA 12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

El resumen de Cuentas por Pagar Comerciales, es como sigue:

	2015	2014
Proveedores Locales	12,599.09	61,712.83
Total	<u>12,599.09</u>	<u>61,712.83</u>

NOTA 13. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El resumen de Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar es como sigue:

	2015	2014
Anticipo Clientes	2,309.31	7,927.60
Beneficios Sociales	4,832.17	4,686.87
IESS por Pagar	2,911.33	2,599.61
Impuestos por Pagar	13,058.92	91,471.51
Impuesto a la Renta (i)	57,944.42	52,434.88
Participación Trabajadores (i)	42,900.03	34,900.34
Total	<u>123,956.18</u>	<u>194,020.81</u>

(i) Ver Nota 16

NOTA 14. PRESTAMOS

El resumen de Préstamos es como sigue:

	2015	2014
Sr. Khalid Nmeir Seif	508,506.51	-
Sra. Renee Sayf Makaroun	1,197,000.00	-
Intereses por Pagar del Exterior	19,734.17	-
Total	<u>1,725,240.68</u>	<u>-</u>

IMPORTADORA CASA ANDRES IBT S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
 Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 14. PRESTAMOS. Continuación...

Corresponden a los préstamos del exterior concedidos a Importadora Casa Andres IBT S.A. por Khalil Nmeir Seif y por Renee Sayf Makaroun, pagaderos a 2 años plazo, préstamos que se reconocerá el interés del 7.20 % y serán cancelados trimestralmente.

Registro de crédito externo Banco Central No.	Prestamista	País	Fecha		Plazo	Tasa	Valor
			Emission	Vencimiento			
Registro de crédito externo Banco Central No. 160189	Khalil Nmeir Seif	Libano	09-nov-15	05-nov-17	720 días	7.20%	71,894.00
Registro de crédito externo Banco Central No. 160190	Khalil Nmeir Seif	Libano	17-sep-15	13-sep-17	720 días	7.20%	79,239.60
Registro de crédito externo Banco Central No. 160191	Khalil Nmeir Seif	Libano	07-ago-15	03-ago-17	720 días	7.20%	51,307.85
Registro de crédito externo Banco Central No. 160193	Khalil Nmeir Seif	Libano	28-sep-15	24-sep-17	720 días	7.20%	124,128.00
Registro de crédito externo Banco Central No. 160194	Khalil Nmeir Seif	Libano	13-oct-15	09-oct-17	720 días	7.20%	35,549.00
Total	Khalil Nmeir Seif	Libano					146,388.06
							<u>508,506.51</u>
Registro de crédito externo Banco Central No. 160192	Renee Sayf Makaroun	Libano	16-dic-15	12-dic-17	720 días	7.20%	1,197,000.00
Total							<u>3,197,400.00</u>

IMPORTADORA CASA ANDRES IBT S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 14. PRESTAMOS. Continuación...

El movimiento de los Préstamos es el siguiente:

	2015	2014
<u>Sr. Khalil Nmeir Seif</u>		
Saldo Inicial	-	-
Préstamos Recibidos	508,506.51	-
Saldo Final	508,506.51	-
<u>Sra. Renee Sayf Makgroum</u>		
Saldo Inicial	-	-
Préstamos Recibidos	1,197,000.00	-
Saldo Final	1,197,000.00	-

NOTA 15. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

El resumen de Jubilación Patronal y Desahucio es como sigue:

		2015	2014
Jubilación Patronal	(i)	8,762.00	5,908.00
Desahucio	(ii)	5,070.00	1,585.00
Total		13,832.00	7,493.00

(i) El movimiento de Jubilación Patronal y Desahucio es como sigue:

	2015		
	Jubilación Patronal	Desahucio	Total
Saldo Inicial	5,908.00	1,585.00	7,493.00
Provisión del año	2,854.00	3,485.00	6,339.00
Saldo Final	8,762.00	5,070.00	13,832.00
	2014		
	Jubilación Patronal	Desahucio	Total
Saldo Inicial	6,021.00	1,604.00	7,625.00
Provisión del año	(113.00)	752.75	639.75
Pagos efectuados	-	(771.75)	(771.75)
Saldo Final	5,908.00	1,585.00	7,493.00

IMPORTADORA CASA ANDRES IBT S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
 Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 16. IMPUESTO A LA RENTA

a) Situación fiscal.-

De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2012 a 2015 están sujetos a una posible fiscalización.

b) Impuesto a la renta.-

La composición del impuesto a la renta es el siguiente:

	2015	2014
Impuesto a la Renta corriente:	57,944.42	52,434.88
Gasto por Impuesto a la Renta	57,944.42	52,434.88

c) Conciliación tributaria.-

	2015	2014
<u>Cálculo Participación Trabajadores:</u>		
Utilidad del Ejercicio	286,000.20	232,668.93
Base Imponible	286,000.20	232,668.93
Participación Trabajadores	42,900.03	34,900.34
<u>Cálculo Impuesto a la Renta:</u>		
Utilidad del Ejercicio	286,000.20	232,668.93
(-) Gastos No Deducibles	20,283.55	37,904.61
(-) Rentas Exentas	-	89,876.26
(+) 15 % Ingresos Exentos	-	13,481.44
(-) Participación Trabajadores	42,900.03	34,900.34
Base Imponible	263,383.72	159,278.38
Base Impuesto a la Renta	22%	22%
Impuesto a la Renta Causado	57,944.42	35,041.24
(-) Anticipo Determinado Correspondiente Ejercicio		
Corriente	26,198.61	52,434.88
+ Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	31,745.81	30,801.42
(+) Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	21,408.64	-
(-) Retenciones en la Fuente	20,032.87	21,408.64
Impuesto a la Renta por Pagar	33,121.58	9,392.78

IMPORTADORA CASA ANDRES IBT S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 16. IMPUESTO A LA RENTA Continuación.... /

En el año 2014, según el artículo 80 del reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, el anticipo pagado originara crédito tributario únicamente en la parte que no exceda al impuesto a la renta causado. En el caso de **IMPORTADORA CASA ANDRES IBT S.A.**, el valor del anticipo al impuesto a la renta para el año fiscal US \$ 32.434,88. es considerado como impuesto mínimo a pagar.

d) Otros asuntos -

En diciembre del 2014 fue publicada la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal y su respectivo Reglamento, en los cuales se establecen reformas al Código Orgánico Tributario, a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, que rigen a partir de enero del 2015.

Las principales reformas están relacionadas con los siguientes aspectos:

- Modificación de la tarifa general de impuesto a la renta, en ciertos casos.
- Reconocimiento de impuesto diferido para fines tributarios.
- No deducibilidad de la depreciación correspondiente a la revaluación de activos fijos;
- Establecimiento de límites para la deducibilidad de los gastos incurridos por: i) regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría prestados por partes relacionadas del exterior; ii) promoción y publicidad; iii) remuneraciones pagadas a los ejecutivos.
- Se establecen nuevos porcentajes de base imponible para los pagos al exterior por primas de cesión o reaseguros;
- Extensión a 10 años del periodo de exoneración del pago de impuesto a la renta, en el caso de inversiones nuevas y productivas en los sectores económicos determinados como industrias básicas. Este plazo se extiende por 2 años más en caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.
- Condicionantes para la deducibilidad de los valores registrados por deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables generados en el ejercicio fiscal y originados en operaciones del giro ordinario del negocio;
- Se establece la tarifa y la forma de determinar el impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de acciones y otros derechos representativos de capital.
- Se establece una tasa compuesta de impuesto a la renta entre el 22% y el 25% dependiendo del domicilio del accionista de la empresa.
- Se fija en el 35% la tasa de retención en la fuente en remesas a paraísos fiscales.

IMPORTADORA CASA ANDRES IBT S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 16. IMPUESTO A LA RENTA Continuación...

- Mecanismo de control que deben aplicar los fabricantes de bienes gravados con ICE para la identificación, marcación y rastreo de dichos bienes.

A la fecha de emisión de los estados financieros la administración de la Compañía no ha identificado un impacto significativo de los asuntos mencionados.

(Espacio en Blanco)

IMPORTADORA CASA ANDRÉS IRI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 17. GASTOS POR SU NATURALEZA

La composición de gastos se muestra a continuación:

Gastos	2015			2014		
	Ventas	Administración	Total	Ventas	Administración	Total
Sueldos y Demás Remuneraciones	78,732.35	27,672.96	106,405.31	94,327.62	26,673.22	121,000.84
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	8,563.19	4,033.02	12,596.21	13,614.76	4,646.95	18,261.71
Aportes a la Seguridad Social	15,631.47	5,667.36	21,298.83	15,631.47	5,430.29	21,061.76
Honorarios Profesionales	-	4,261.91	4,261.91	-	400.00	400.00
Subsección Patronal	2,854.00	-	2,854.00	-	-	-
Desahucio	3,485.00	-	3,485.00	752.75	-	752.75
Depreciación	24,776.52	12,305.98	37,082.50	24,776.52	11,560.21	36,336.73
Gasto Cuentas Incobrables	15,724.21	-	15,724.21	20,052.17	-	20,052.17
Promoción y Publicidad	3,398.06	-	3,398.06	2,837.41	-	2,837.41
Combustibles	1,724.15	296.88	2,021.03	1,390.35	103.20	1,493.55
Gastos de Viaje	-	35,510.56	35,510.56	-	47,719.47	47,719.47
Gastos de Gestión	3,631.99	8,107.11	11,739.10	3,709.42	6,810.41	10,519.83
Arriendo Locales	-	94,600.00	94,600.00	-	79,800.00	79,800.00
Suministros y Materiales	-	3,546.97	3,546.97	-	2,737.07	2,737.07
Mantenimiento y Reparaciones	6,824.54	23,086.35	29,910.89	7,105.13	13,506.08	20,611.21
Primas de Seguros	16,082.17	-	16,082.17	6,645.59	-	6,645.59
Impuestos Contribuciones y Otros	78,348.55	29,941.66	108,290.21	27,235.36	-	27,235.36
Comisiones	-	-	-	-	-	-
Servicios Públicos	-	6,172.21	6,172.21	-	12,894.22	12,894.22
Participación Trabajadores	-	42,900.03	42,900.03	-	34,900.34	34,900.34
Otros	8,134.20	45,164.93	53,299.13	11,139.83	82,540.11	93,679.94
Total	267,920.40	343,467.93	611,388.33	229,218.38	329,721.57	558,939.95

IMPORTADORA CASA ANDRES IBT S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 18. GASTOS FINANCIEROS

El detalle de los Gastos Financieros es como sigue:

	2015	2014
Int.Créditos Locales	253.683,53	253.817,04
Int.Créditos Exterior	19.734,17	-
Mora Mto Bancarios	3.351,64	2.163,64
Intereses por sobregiros bancarios	7.398,15	9.160,57
Comisiones Bancarias	1.087,36	1.741,99
Comisiones Tarjetas de Crédito	26,20	-
Otros Gastos Financieros	18.526,21	3.366,49
Intereses tarjetas de crédito	1.658,42	3.012,86
Impuesto a la salida de divisas	146,18	28,61
Total	305.611,86	273.291,20

NOTA 19. OTROS INGRESOS

El detalle de los Otros Ingresos es como sigue:

	2015	2014
Intereses Financieros	-	9,78
Utilidad en Venta de Activos	-	89.876,26
Otros Ingresos	-	113,00
	-	89.999,04

NOTA 20. PATRIMONIO

El Capital Suscrito y Pagado es de US \$ 130.000,00 constituido por 130.000 acciones cuyo valor nominal es de US\$ 1,00 cada una. La nómina de Accionistas es la siguiente:

ACCIONISTA	No. ACCIONES	VALOR US\$	%
Claudine Boufus Mrad Homsí	13.000	13.000,00	10%
Robert Antouan Nmeir Seif	117.000	117.000,00	90%
	130.000	130.000,00	100%

IMPORTADORA CASA ANDRES IBT S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 21. RESERVA LEGAL

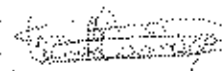
De Acuerdo con disposiciones legales, por lo menos el 10% de la utilidad anual, debe transferirse a la reserva legal hasta completar el 50% del capital pagado de la Compañía. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser utilizada para aumentos de capital.

NOTA 22. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2015 y la fecha de preparación del informe de los auditores externos, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.



ROBERT NMEIR S.
GERENTE GENERAL



CARMEN ORMAZA C.
CONTADORA GENERAL