

Importadora Comercial León S.A. Imcomleosa

Estados Financieros

Años Terminados el 31 de Diciembre de 2015 y 2014

Contenido

Estados Financieros

Estados de Situación Financiera	2
Estados de Resultado Integral	3
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	4
Estados de Flujos de Efectivo	5
Notas a los Estados Financieros	6

Carlos W. Flores Cedeño

Auditor Independiente

Dictamen de los Auditores Externos Independientes

**A los señores Accionistas de
Importadora Comercial León S.A. Imcomleosa**

Informe sobre los estados financieros

1. He auditado los estados financieros adjuntos de Importadora Comercial León S. A. Imcomleosa, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2015, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Pymes y del control interno definido por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, por fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría y aseguramiento. Estas normas requieren que cumpla con requerimientos éticos y que planifique y realice la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros están libres de errores materiales o significativos.
4. Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones a ser incluidas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores materiales, ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración el control interno de Importadora Comercial León S.A. Imcomleosa, que es relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas, y si las estimaciones contables realizadas hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Considero que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría

Limitaciones al alcance del trabajo

5. Debido a que fui contratado como auditor externo en una fecha posterior al cierre del estado de situación financiera, no me ha sido factible estar presente en la toma física de inventario de materiales de ferretería por US 253,332 al 31 de diciembre de 2015.

Opinión

6. En mi opinión, excepto por los efectos sobre los estados financieros del asunto indicado en el párrafo anterior, los referidos estados financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Importadora Comercial León S.A. Imcomleosa, al 31 de diciembre del 2015, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con normas internacionales de información financiera NIIF Pymes.

Otros Asuntos

7. De conformidad con las disposiciones de la Superintendencia de Compañías, la obligación de presentar estados financieros auditados por primera vez en el 2015, nace por la presentación de los estados financieros 2014 con activos superiores a US 1 millón de dólares. En cumplimiento con las normas internacionales de auditoría y aseguramiento NIIA, los estados financieros al 31 de diciembre de 2015 se presentan comparativos con los estados financieros al 31 de diciembre de 2014. Los estados financieros 2014, no estuvieron sujetos a auditoría externa por no haber un requerimiento legal.



Carlos W. Flores Cedeño
SC-RNAE-2 No. 513

Guayaquil – Ecuador
30 de mayo del 2016

Importadora Comercial León S.A. Imcomleosa

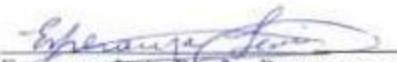
Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2015		2014	
Activos				
Activos corrientes:				
Efectivo(Nota 4)	US\$	89,433	US\$	53,584
Cuentas por cobrar clientes (Nota 5)		330,790		714,179
Cuentas por cobrar relacionadas				213,000
Impuestos corrientes (Nota 6)				52,760
Inventario de artículos de ferretería(Nota 7)		253,332		114,625
Pagos anticipados, locales y del exterior		37,320		26,696
Total activos corrientes		710,876		1,174,844
Propiedades, neto (Nota 8):				
		211,667		24,331
Total activos	US\$	922,543	US\$	1,199,175
Pasivos y patrimonio de accionistas				
Pasivos corrientes:				
Préstamo bancario(Nota 9)	US\$	20,162	US\$	-
Cuentas por pagar (Nota 10)		504,877		625,312
Impuestos corrientes(Nota 11)		49,125		57,596
Pasivos acumulados, beneficios sociales		29,300		28,937
Total pasivos corrientes		603,464		711,845
Pasivos no corrientes:				
Préstamo bancario(Nota 9)	US\$	129,124	US\$	163,400
Cuentas por pagar, accionistas		71,106		182,535
Otras cuentas por pagar				44,849
Total pasivos no corrientes		200,230		390,784
Patrimonio de accionistas (Nota 12):				
Capital pagado		800.00		800
Reserva legal		4,155		4,155
Resultados acumulados:				
Efecto por aplicación de las NIIF		-		-
Ganancias acumuladas		91,594		37,391
Resultado del ejercicio		22,300		54,203
Total patrimonio de accionistas		118,849		96,549
Total pasivos y patrimonio de accionistas	US\$	922,543	US\$	1,199,178

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


Esperanza León Rivas – Representante Legal


Christopher Lucas Granda- Contador General

Importadora Comercial León S.A. Imcomleosa

Estados de Resultado Integral

Años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2015	2014
Ingresos de actividades ordinarias		3,250,961	3,133,601
Costo de ventas		(2,312,828)	(2,389,146)
Margen bruto		<u>938,134</u>	<u>744,455</u>
Gastos de administración y ventas		(829,517)	(643,764)
Gastos financieros		(19,586)	(1,493)
Participación de trabajadores		(13,354)	(84,318)
Utilidad antes de impuesto		<u>75,675</u>	<u>84,318</u>
Impuesto corriente	11	(53,375)	(30,115)
Utilidad del año		<u>22,300</u>	<u>54,203</u>
Otros resultados integrales:			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente a resultados		-	-
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos		-	-
Resultado integral del año, neto de impuestos		<u>22,300</u>	<u>54,203</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


Esperanza León Rivas - Representante Legal


Christopher Lucas Granda - Contador General

Importadora Comercial León S.A. Imcomleosa

Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Resultados retenidos				
	Capital pagado	Reserva legal	Efecto aplicación NIIF	Utilidades Retenidas	Utilidad del ejercicio
Saldo enero 1, 2014	800	4,155	-	-	37,391
Resultado integral año 2014		-	-		54,203
Transferencia				37,391	(37,391)
Saldo diciembre 31, 2014	800	4,155	-	37,391	54,203
Resultado integral año 2015	800	-	-		22,300
Transferencia				54,203	(54,203)
Saldo diciembre 31, 2015	800.00	4,155	-	91,594	22,300

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


Esperanza León Rivas – Representante Legal


Christopher Lucas Granda - Contador General

Importadora Comercial León S.A. Imcomeosa

Estado de Flujos de Efectivo

Año terminado el 31 de diciembre de 2015 y 2014

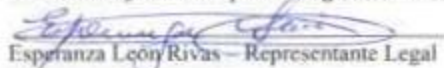
Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Actividades de Operación:		
Recibido de clientes	3,847,350	2,729,443
Pagado a proveedores y empleados	(3,399,126)	(2,871,418)
Impuesto a la renta pagado	(29,490)	(47,685)
Gastos financieros	(19,585)	(8,274)
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación	<u>399,149</u>	<u>(197,934)</u>
Actividades de Inversión:		
Propiedades	(192,908)	(15,239)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(192,908)</u>	<u>(15,239)</u>
Actividades de Financiación:		
Accionista y obligación local	(170,392)	171,959
Efectivo neto utilizado en actividades de financiación	<u>(170,392)</u>	<u>171,959</u>
Variación	35,489	(41,214)
Efectivo al inicio del año	<u>53,584</u>	<u>94,798</u>
Efectivo al final del año	<u>89,433</u>	<u>53,584</u>

Conciliación del resultado integral neto del año con el efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación:

Resultado integral neto	22,300	54,203
Depreciación	5,572	4,872
Obsolescencia	-	2,729
Otros ingresos		(6,781)
Cambios en activos y pasivos corrientes:		
Cuentas por cobrar comerciales	596,389	(255,203)
Otros activos corrientes	42,138	(15,526)
Inventarios	(138,707)	(6,069)
Cuentas por pagar	(152,493)	26,951
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	65	14,461
Impuesto a la renta	23,885	(17,571)
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación	<u>399,149</u>	<u>(197,934)</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


Esperanza León Rivas - Representante Legal


Christopher Lucas Granda - Contador General

Importadora Comercial León S.A. Imcomleosa

Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

Expresados en Dólares de E.U.A.

1. Actividad

La compañía fue constituida en Ecuador en octubre 2012 y se dedica a la importación y venta en el mercado local de artículos de ferretería.

2. Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF Pymes. Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión final por parte de la Administración de la Compañía en abril de 2016 y según los requerimientos estatutarios serían sometidos a la aprobación de la junta general de accionistas, sin modificación.

2.2 Base de preparación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico se basa en el valor aceptable de la contraprestación entregada a cambio de bienes o servicios. El valor razonable, en cambio, es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes independientes de un mercado a la fecha de la valoración, considerando las características del activo o pasivo. Este valor razonable a efectos de medición y revelación se determina sobre esta base a diferencia de las mediciones que poseen cierta similitud con el valor razonable como es el caso del valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36

Una descripción de las principales políticas contables, se presenta a continuación:

2.3 Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros son contratos que originan en forma simultánea un activo financiero para una entidad y un pasivo financiero o instrumento de patrimonio para otra entidad. Los principales activos y pasivos financieros presentados en el estado de situación financiera de la compañía son: efectivo, cuentas por cobrar, los préstamos de corto y largo plazo y las cuentas por pagar excepto el impuesto a la renta. Las políticas contables para su reconocimiento y medición se presentan a continuación:

Activos financieros. Se reconocen o se dan de baja a la fecha de la negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y se miden inicialmente al valor razonable más los costos de la transacción.

Posterior a la fecha del reconocimiento inicial se miden al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a doce meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

Efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo menor a tres meses

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se las considera como activos financieros no derivados con pagos fijos que no se cotizan en un mercado activo, se clasifican como activos corrientes, excepto aquellos valores con vencimientos mayores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos no corrientes

Posterior al reconocimiento inicial, al valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. La determinación de la tasa de interés efectiva se realiza para aquellas cuentas por cobrar, con efecto material, con vencimiento mayor a 365 días.

Pasivos financieros. Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del contrato y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos doce meses posteriores a la fecha del estado de situación financiera.

Prestamos

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Cuentas por pagar

Representan pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no se cotizan en un mercado activo. Posteriormente al reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva para aquellas cuentas por pagar, con efecto material, con vencimiento mayor a 365 días.

2.4 Inventarios

Son medidos al costo o valor neto realizable, el menor. El costo se asigna utilizando el método promedio ponderado para artículos de ferretería. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

2.5 Propiedades

Medición inicial. Se registran al costo de adquisición. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de activo y puesta en condiciones de funcionamiento. Los gastos de reparación y mantenimiento se reconocen en los resultados del año en el periodo en que se producen.

Medición posterior modelo del costo. Se registran al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y menos el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor, si hubiere. Los gastos de reparación y mantenimiento se reconocen en los resultados del año en el periodo en que se producen.

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

Las vidas útiles usadas, son como sigue:

	Vida útil en años
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3

Retiro o venta de propiedades y equipos. La utilidad o pérdida es reconocida en resultados y surge del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos la cual es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo

2.6 Deterioro del valor de los activos tangibles.

Al final de cada periodo, la Administración de la compañía, evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar la existencia de un indicativo respecto a que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro.

Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados, con excepción de un activo revaluado que primero se afecta a la revaluación del patrimonio. El reverso de una pérdida por deterioro se reconoce en resultados

2.7 Impuestos

El impuesto corriente y el diferido se registran en los resultados del periodo excepto que surja de una transacción que se reconozca fuera del resultado bien sea de otro resultado integral o del patrimonio en cuyo caso se reconocerá fuera de los resultados.

- a) El impuesto corriente, se basa en la utilidad gravable que es la tributaria (base imponible) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por impuesto a la renta corriente está calculado utilizando para el ejercicio 2015, la tasa fiscal del 22% aprobada por el Servicio de Rentas Internas.
- b) El Impuesto diferido se reconocerá sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos de los estados financieros y sus bases fiscales, utilizando tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. Un activo por impuesto diferido se reconocerá generalmente por todas las diferencias tributarias deducibles, en la medida que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras, contra las que se podría afectar esas diferencias temporarias deducibles, mientras que un pasivo por impuesto diferido se reconocerá generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas.

2.8 Provisiones

Se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, donde es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos, para cancelar la obligación, y pueda hacerse una estimación fiable de estas provisiones. El importe reconocido como provisión, al final del periodo, debe considerar los riesgos y el grado de incertidumbres envueltas.

2.9 Beneficios a empleados

- a) Las obligaciones por beneficios definidos OBD jubilación patronal, desahucio e indemnizaciones, son determinadas utilizando el método de la unidad de crédito proyectado con valores actuariales realizados al final de cada periodo. Los costos por este concepto inicialmente se reconocen en los resultados del año o en otro resultado integral en los casos que apliquen. Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias o pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral. La entidad no reconoció provisión para estos conceptos debido a la poca antigüedad de personal en relación de dependencia.
- b) La participación de trabajadores está constituida de conformidad con disposiciones legales a la tasa del 15%.

2.10 Reconocimiento de ingresos por venta de artículos de ferretería

Los ingresos procedentes de la venta de bienes se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta los descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales que la compañía pueda otorgar y se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la venta de artículos de ferretería; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, son medidos con fiabilidad, y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.11 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos considerando la base del devengado, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo en el que se conocen.

2.12 Compensación de saldos y transacciones

Las normas internacionales de información financiera NIIF Pymes no permiten que se compensen los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en que la compensación es requerida o permitida por alguna norma contable y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

3. Estimaciones y Criterios Contables

Los estados financieros adjuntos, requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. La Administración sustenta que tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible en ese momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y criterios se revisan sobre una base periódica. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el periodo de revisión y periodos futuros si la revisión afecta al periodo actual y periodos subsecuentes.

4. Efectivo

El efectivo está constituido por fondos en cuentas corrientes bancarias delibere disposición a favor de la entidad.

5. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros representados por facturas a cargo de los clientes, no generan intereses y se recuperan en un plazo de 30 a 90 días.

6. Impuestos Corrientes

Los activos por impuestos corrientes están constituidos como sigue:

	2015	2014
Retenciones de iva	US\$ -	US\$ 282
Impuesto al valor agregado iva	-	28,763
Retenciones de impuesto a la renta	-	20,828
Anticipo de impuesto a la renta		2,888
	US\$ -	US\$ 52,760

7. Inventario de artículos de ferretería

El inventario de artículos de ferretería está constituido como sigue:

	2015	2014
Mercadería con tarifa 12%	US\$ 189,006	US\$ 19,988
Mercadería con tarifa 0%	64,326	94,367
	US\$ 253,332	US\$ 114,625

8. Propiedades

Un detalle de propiedades es como sigue:

	2015	2014
Terreno	US\$ 195,000	US\$ -
Muebles y enseres	868	8,068
Instalaciones	7,200	7,200
Equipos de computo	14,171	14,171
Subtotal	217,239	29,439
Menos - Amortización acumulada	(5,572)	(5,108)
	US\$ 211,667	US\$ 24,331

Un movimiento de propiedades es como sigue:

	Instalaciones	Terrenos	Muebles y enseres	Equipos de computo	Total
Costo:					
Saldo al 1-Enero-2015	7,200	-	8,068	14,171	29,439
Adiciones	-	195,000	-	-	195,000
Retiros	-	-	(7,200)	-	(7,200)
Saldo al 31-Dic-2015	7,200	195,000	868	14,171	217,239
Depreciación acumulada:					
Saldo al 1-Enero-2015	(956)		(612)	(3,540)	(5,108)
Depreciación	(720)		(774)	(4,078)	(5,572)
Ajustes	956		611	3,540	5,108
Saldo al 31-Dic-2015	(720)		(775)	(4,078)	(5,572)
Saldo neto	6,480	195,000	93	10,093	211,667

9. Préstamo Bancario

La obligación bancaria corriente y no corriente está constituida por una operación de crédito a largo plazo con el banco Internacional con vencimiento en diciembre del 2019 e interés del 11,23% anual.

10. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar están constituidas principalmente por proveedores de artículos de ferretería locales y del exterior con plazo de vencimiento de hasta 45 días y no generan intereses.

11. Impuestos Corrientes

Los pasivos por impuestos corrientes están constituidos como sigue:

	2015	2014
Impuesto a la renta de la compañía	US\$ 30,284	US\$ 6,399
Impuesto al valor agregado en ventas	14,155	46,214
Retenciones de iva a proveedores	1,929	1,855
Retenciones de impuesto a la renta	2,758	3,127
	US\$ 49,125	US\$ 57,596

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula a la tasa del 22%. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	2015	2014
Utilidad líquida	75,675	84,318
Partidas de conciliación:		
Mas gastos no deducibles	166,937	52,567
Utilidad gravable	242,612	136,885
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta corriente	53,375	30,115
Menos anticipo pagado	(3,686)	(2,888)
Menos retenciones efectuadas en el año	(19,405)	(18,670)
Menos crédito tributario de años anteriores		(32)
Impuesto a la renta a pagar	30,284	6,399

Asuntos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado. Los aspectos más destacados se presentan a continuación:

- Los gastos relacionados con vehículos por avalúos que superan US 35,000 en la base de datos del SRI, serán considerados como no deducibles.
- Incremento de la tarifa del 2% al 5% en la salida de divisas. El uso de dinero en el exterior se considera como hecho generador y se considera exentos de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado emitidos por el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

12. Patrimonio

Capital pagado. Está representado por de 800 acciones ordinarias y nominativas de US 1,00 de valor nominal unitario. El capital autorizado está fijado en US 1,600. La entidad no cotiza sus acciones en la Bolsa de Valores.

Reserva legal. Según la ley de compañías, representa la apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital pagado. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

13. Acuerdo de Representación

La compañía mantiene acuerdos verbales de representación para la distribución y comercialización en territorio ecuatoriano de productos de ferretería de las marcas Toolcraft y Rotter cuyas fábricas se encuentran ubicadas en la República Popular China y su centro de distribución para Latinoamérica está ubicado en la ciudad de México. El acuerdo de representación está en proceso de implementación.

14. Políticas de Gestión de Riesgos Financieros

Los principales pasivos financieros de la Compañía, incluyen las cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar y las operaciones de crédito bancarias locales y del exterior. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. Los principales activos financieros de la Compañía incluyen cuentas por cobrar comerciales, anticipos a proveedores y otras cuentas por cobrar, y el efectivo y equivalente de efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

Por la naturaleza de sus actividades, la Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo por parte de la administración, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles. Este proceso de manejo de riesgo es fundamental para la rentabilidad continua de la Compañía.

La gerencia revisa y acuerda las políticas para la gestión de cada uno de estos riesgos, los que se resumen a continuación:

(a) Riesgo de mercado

El riesgo de mercado, es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran el riesgo de tasas de interés. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los préstamos que devengan intereses y los depósitos en efectivo.

Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasa de interés, es el riesgo de que el valor razonable o flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la Compañía al riesgo de tasa de interés de mercado se relaciona con los préstamos de corto y largo plazo con entidades bancarias locales que tienen una tasa de interés fija.

(b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito, es el riesgo de que una contraparte no cumpla con sus obligaciones asumidas en virtud de un instrumento financiero o contrato comercial y, que ello resulte en una pérdida financiera. La Compañía está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente por los deudores comerciales y sus actividades financieras incluidos los depósitos en bancos).

La Compañía mantiene cuentas por cobrar comerciales, sin embargo no mantiene cuentas pendientes de cobro representativas a ninguna de ellas por su ventas. La Compañía ha evaluado como baja la concentración del riesgo de crédito con respecto a los deudores comerciales.

(c) Riesgo de liquidez-

La Compañía monitorea su riesgo de liquidez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos.

La Compañía monitorea y mantiene un cierto nivel de efectivo, considerado adecuado por la administración para financiar las operaciones de la Compañía, y para mitigar los efectos en el cambio de flujo de efectivo.

15. Situación Tributaria**Determinación y pago del impuesto a la renta**

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada periodo fiscal, aplicando a las utilidades tributables la tasa del impuesto a la renta.

Las sociedades nuevas que se constituyan están exoneradas del pago del impuesto a la renta por el periodo de cinco años, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito y Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Los contribuyentes administradores u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico (ZEDE) tendrán una rebaja adicional de 5 puntos porcentuales en la tasa del impuesto a la renta.

Anticipo del impuesto a la renta

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos cuentas por cobrar comerciales), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto pagado.

Adicionalmente, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones.

Dividendos en efectivo

Son exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y a sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales residentes en el Ecuador o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a retención en la fuente adicional del impuesto a la renta.

16. Transacciones con Partes Relacionadas

No se han generado transacciones con partes relacionadas, vinculantes con resultados.

17. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 1 de enero de 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.