

MANAGEMPORIUM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1 - OPERACIONES

MANAGEMPORIUM S.A. fue constituida en Quito e inscrita en el Registro Mercantil en julio de 2013. La duración de la compañía será de 100 años contados desde la fecha de inscripción.

Su domicilio principal está registrado en la ciudad de Quito, en la Av. 6 de diciembre e Ignacio Bossano, Edificio Bossano, oficina 505.

La principal actividad de la Compañía es la comercialización de electrodomésticos y equipos de audio y video, entre otros. La apertura de los dos primeros locales comerciales se efectuó el 1 de septiembre de 2014 con lo cual la Compañía inició operaciones como tal. Al 31 de diciembre de 2015 la compañía opera con un local comercial ubicado en la ciudad de Puyo provincia de Pastaza.

NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), involucra la elaboración, por parte de la Gerencia de la Compañía, de estimaciones, suposiciones y provisiones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Estimaciones y Supuestos.- Las estimaciones y supuestos contables más importantes utilizados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros fueron las siguientes:

- **Vida útil de bienes de uso**
Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La compañía mantiene como activos equipos de computación cuya vida útil estimada es de 3 años y un vehículo con vida estimada de 5 años.
- **Deterioro del valor de los activos no financieros**
La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período. Al 31 de diciembre de 2015 no se han identificado indicios de deterioro de los activos no financieros.
- **Impuestos:**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Provisiones.- Debido a la subjetividad inherente en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia.

La determinación de los valores a provisionar sobre los valores reales a pagar, está basada en la mejor estimación efectuada por la Gerencia de la Compañía efectuada considerando toda la información disponible a la fecha de la elaboración de los estados financieros, incluyendo opiniones de asesores y consultores.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones utilizadas fueron los adecuados en tales circunstancias.

a. Preparación de los estados financieros

Los registros contables de la compañía en los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses.

La Compañía prepara sus estados financieros y llevan sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las NIIF para las PYMES

b. Efectivo y equivalente de efectivo

La política es considerar el efectivo y equivalente del efectivo los saldos en caja, en bancos, los depósitos a plazos en entidades financieras y otras inversiones de corto plazo en caso de existir.

c. Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales y las otras cuentas por cobrar se registran al valor nominal de la deuda, que es similar a su valor razonable en el reconocimiento inicial. El crédito nominal fluctúa entre 30 hasta 3060 días. El valor de las cuentas por cobrar es disminuido por la correspondiente provisión por deterioro de cuentas por cobrar (pérdida por deterioro en caso de existir), cuando existe evidencia objetiva de que no

se recuperará la totalidad de importe adeudado, con efecto al resultado integral del ejercicio. La provisión se realiza considerando la condición de cada cliente y si supera los 360 días de vencimiento se provisionará el 100% de la deuda.

d. Inventarios

Los inventarios, se presentan al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. La compañía desde el inicio de sus operaciones ha aplicado el método de valoración promedio ponderado.

e. Propiedad, planta y equipo

Las partidas de equipo de cómputo se encuentran valoradas al costo, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor. Los equipos de cómputo se deprecian desde el momento en que los bienes están condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

f. Pasivos Financieros

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor justo de los recursos obtenidos, menos los costos incurridos directamente atribuibles a la transacción. Tras su reconocimiento inicial, se valorizan a su “costo amortizado”. La diferencia entre el valor neto recibido y el valor a pagar es reconocida durante el período de duración del préstamo usando el método del “tipo de interés efectivo”.

Préstamos que no devengan intereses

Esta categoría comprende principalmente los créditos obtenidos en el corto plazo por parte de los accionistas, que son utilizados principalmente para la adquisición de inventario.

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar documentados adeudados a acreedores.

Se presentan en el activo corriente con excepción de aquellos con vencimiento superior a doce meses desde la fecha de cierre de los estados financieros, los cuales son presentados en el activo no corriente.

Impuesto corriente y el impuesto diferido

El impuesto se reconoce en el estado de resultados por función, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, en otros resultados integrales o provienen de una combinación de negocios en caso de existir.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto vigente para el fin de año 2015 que es del 22% sobre la utilidad gravable. La Compañía al 31 de diciembre de 2015 tuvo pérdida por lo tanto no se reconoció impuesto a la renta corriente.

El impuesto a la renta diferido es registrado para reconocer el efecto de las diferencias temporales entre la base tributaria de los activos y pasivos y sus respectivos saldos en los estados financieros, aplicando la legislación y la tasa del impuesto vigente. Los impuestos diferidos activos son reconocidos en la medida que exista razonable expectativa de su realización.

g. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles. Se considera que el monto del ingreso no ha sido determinado de manera confiable hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido superadas.

h. Administración del riesgo financiero

La naturaleza del negocio de la compañía y su estructura financiera no representan riesgos significativos en su actividad, por lo que se han definido los siguientes riesgos potenciales del negocio.

Riesgo de mercado.-

El incremento de aranceles a las importaciones, afecta a la empresa debido a que el país no tiene una capacidad de producción de artículos de audio y video, línea blanca, entre otros que igualen o superen la calidad de los bienes importados por lo tanto al incrementarse los aranceles encarecería el inventario y lo cual conllevaría a incremento de precios siendo afectado directamente el mercado con la disminución de las ventas.

Riesgo de liquidez.-

La Compañía es una empresa nueva en operaciones por lo que para su arranque es necesario flujo de efectivo constante, el cual por el momento proviene de las ventas y de préstamos a corto plazo por parte de accionistas.

NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Los saldos que conforman el efectivo y equivalentes de efectivo se detallan a continuación:

	<u>2014</u> <u>US\$</u>	<u>2015</u> <u>US\$</u>
Total efectivo y equivalentes	8,669.91	0
	=====	=====

NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Las Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre del 2015 y 2014, comprenden:

	<u>2014</u> <u>US\$</u>	<u>2015</u> <u>US\$</u>
Corriente	15,625.39	15,625.39
Menos: estimación por deterioro	(46.13)	(46.13)
	-----	-----
	15,579.26	15,579.26
	=====	=====

NOTA 6 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON ACCIONISTAS

Las principales transacciones realizadas con accionistas al 31 de diciembre del 2015 y 2014, comprenden:

	<u>2014</u> <u>US\$</u>	<u>2014</u> <u>US\$</u>
Préstamos a corto plazo recibidos (1)	365,047.84	365,047.84
Pago del capital suscrito	800,00	800,00
	-----	-----
	365,847.84	365,847.84
	=====	=====

(1) Corresponde a préstamos otorgados por un accionista destinado para la adquisición de inventario.

NOTA 7 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los saldos de impuestos anticipados e impuestos por pagar al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2014</u> <u>US\$</u>	<u>2014</u> <u>US\$</u>
<u>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Retenciones de impuesto a la renta	789.33	789.33
Retenciones de IVA	49,157.78	49,157.78
	-----	-----
	49,947.11	
	=====	=====
		49,947.11
		=====
<u>PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Retenciones en fuente	7,924.32	7,924.32
Retenciones de IVA	969.59	969.59
IVA por pagar	3,426.23	3,426.23
	-----	-----
	12,320.14	12,320.14
	=====	=====

NOTA 8 - INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre comprenden:

	<u>2014</u> <u>US\$</u>	<u>2014</u> <u>US\$</u>
Inventario (1)	219,594.56	219,594.56
	=====	=====

(1) Corresponde a artículos de línea blanca, audio y video, línea menor de cocinas, entre otros.

NOTA 9 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

A continuación se presenta el movimiento de las propiedades y equipos durante los años 2015 y 2014:

	<u>Saldo al 1 de</u>	<u>(+)</u>	<u>(-)</u>	<u>Saldo al</u>	<u>(+)</u>	<u>(-)</u>	<u>(-)</u>	<u>(+/-)</u>	<u>Saldo al 31</u>	<u>Vida</u>
	<u>enero del</u>			<u>31 de</u>					<u>de</u>	<u>Útil</u>
	<u>2014</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros</u>	<u>2013</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>Retiros</u>	<u>Transferencias</u>	<u>2015</u>	<u>en</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>años</u>
Maquinaria y equipo	0	189.98	-	189.98		-	-	-	189.98	10
Equipo de Computo	0	10,110.48	-	10,110.48		-	-	-	10,110.48	3
Vehículo	0	10,300.46	-	10,300.46		-	-	-	10,300.46	5
									-	
Menos: Depreciación acumulada	0	(824.9)	-	(824.9)		-	-	-	(824.90)	
	0	9,475.56	0	9,475.56		0	0	0	9,475.56	
									-	

NOTA 10 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Cuentas por pagar comerciales al 31 de diciembre del 2015 y 2016, corresponden las obligaciones adquiridas con los proveedores detallados a continuación:

<u>2014</u>	<u>2014</u>
<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
100,592.54	100,592.54
=====	=====

- (1) Saldo con proveedor de mercadería
- (2) Corresponde al valor pendiente de pago por concepto de arrendamiento de inmuebles.

NOTA 11 - OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS EMPLEADOS

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la compañía durante el año 2015:

	<u>2014</u>	<u>2014</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
<u>Corrientes</u>		
Prestaciones y beneficios sociales (1)	7,402.14	7,402.14

- (1) Incluye décimo tercero. décimo cuarto sueldo, sueldos por pagar y aportes al IESS.

NOTA 12 - CAPITAL SUSCRITO

El capital suscrito de la compañía al 31 de diciembre del 2015, se encuentra representado por 800 acciones ordinarias de valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

NOTA 13 - INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los principales ingresos por actividades ordinarias durante el año 2014 se origina por la venta de electródomésticos y equipos de audio y video por US\$124,387.48

NOTA 14 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES

A continuación se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta por el año del 2014 y 2013:

	<u>2014</u> <u>US \$</u>	<u>2015</u> <u>US \$</u>
Pérdida del ejercicio	(168,964.94)	(168,964.94)
Más - Gastos no deducibles	1,671.86	1,671.86
Base para impuesto a la renta	(167,293.08)	(167,293.08)
22% Impuesto a la renta	0	0