

IMPORTACIONES MEGAHILOS Y TEXTILES IMPORMEGATEX CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2016

(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 1. – INFORMACION GENERAL Y OPERACIONES

a) Información general

IMPORTACIONES MEGAHILOS Y TEXTILES IMPORMEGATEX CÍA. LTDA., de nacionalidad ecuatoriana con domicilio principal en Pichincha, cantón Quito, fue constituida bajo la normativa de la Ley de Compañías del Ecuador, mediante escritura pública celebrada el 20 de septiembre de 2013 ante el Notario noveno suplente del cantón Quito Dr. Rodrigo Alexis Páez Campoverde, fue inscrita en el Registro Mercantil el 08 de noviembre de 2013, con un capital social suscrito y pagado de CUATRO CIENTOS DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMÉRICA (US\$ 400) dividido en (400) participaciones iguales, acumulativas e indivisibles de un dólar cada una.

La Compañía tiene por objeto la importación, distribución y comercialización al por mayor y al detal de productos, materia prima, materiales conexos, accesorios e insumos en general dirigidos al área textil, de calzado.

b) Economía Ecuatoriana

La economía ecuatoriana hasta el tercer trimestre de 2014, mantuvo una relativa estabilidad económica, debido a los altos precios internacionales del petróleo, fuente principal de los ingresos de la República del Ecuador y al financiamiento adicional obtenido tanto interno y externo del Gobierno de la República de China, lo cual le permitió al Gobierno Ecuatoriano realizar inversiones en obras de infraestructura y el mejoramiento de los servicios públicos que originaron un incremento en los gastos corrientes. La reducción de los ingresos petroleros originaron el déficit en el presupuesto, generando un retraso en el pago a los proveedores del gobierno de la mayoría de los sectores económicos; y, lo que también generó un déficit de la balanza comercial, por lo que el Gobierno Ecuatoriano tomó ciertas medidas en las importaciones entre las cuales está: (i) el establecimiento de cupos máximos para la importación de productos de los sectores comerciales e industriales, (ii) la restricción de importaciones de ciertos productos; y, (iii) el establecimiento de aranceles adicionales (salvaguardas) a las importaciones. Adicionalmente, con fecha 16 de abril de 2016, un terremoto con una magnitud de 7.8 grados en la escala de Richter, con epicentro cerca del cantón Pedernales, provincia de Manabí, produjo daños en las estructuras, lo que originó una disminución en la afluencia turística y corporativa.

Los factores antes mencionados han originado una desaceleración del crecimiento de la economía ecuatoriana que se prevé continúe en el 2017.

Los efectos de los cambios en la economía ecuatoriana, y las reformas tributarias y laborales han generado en todos los sectores económicos (a) una disminución de sus operaciones, (b) una lenta rotación de los inventarios y en la cobranza de los clientes; y, (c) una disminución en la rentabilidad. Las situaciones antes indicadas afectaron sustancialmente la situación financiera, liquidez y rentabilidad de la Compañía.

Durante los años 2016 y 2015, bajo el esquema de dolarización, los precios de los bienes y servicios locales han mantenido un proceso de ajustes, lo cual determinó un índice de inflación del 1.12% y 3.4%, aproximadamente para estos años.

Nota 2.- RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES

a) Bases de presentación y revelación

Los Estados Financieros adjuntos de *IMPORTACIONES MEGAHILOS Y TEXTILES IMPORMEGATEX CÍA. LTDA.*, comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre de 2016, el estado del resultados Integral, el estado de cambios en el patrimonio, y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas. Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) vigentes al 31 de Diciembre de 2016.

Estimaciones y Supuestos Significativos

La preparación de los estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos informados. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados por la administración de manera regular, sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la administración.

En la presentación de los estados financieros se han utilizado estimaciones tales como:

- Provisión para deterioro de cuentas por cobrar.

La determinación de las provisiones por deterioro involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en caso de identificarse algún cambio.

- Vida útil del mobiliario, maquinaria y equipo

La determinación de las vidas útiles involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en caso de identificarse algún cambio.

Sin embargo, los resultados reales pueden variar debido a obsolescencia técnica, en especial en lo que se refiere a equipo informático.

El valor residual y la vida útil de un activo se revisarán, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable de modo prospectivo.

- Pérdida por deterioro de activos

Una pérdida por deterioro se reconoce por la cantidad por la cual el monto en libros del activo o de la unidad generadora de efectivo exceda su monto recuperable.

Los activos como inventarios, propiedades y equipos se someten a pruebas de deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable. Para y revisar si los activos han sufrido una pérdida por deterioro de valor, la Compañía primero analiza si los activos sujetos a análisis de deterioro presentan indicios de deterioro para lo cual se establece los siguientes parámetros que deben considerarse:

1. Disminución significativa del valor de mercado del activo;
2. Cambios significativos adversos para la empresa en el entorno tecnológico, comercial, económico o legal en que opera o en el mercado al cual está dirigido el activo;
3. Evidencia sobre la obsolescencia o daño físico del activo;
4. Cambios significativos con efecto adverso en relación con el grado o con la forma en que el activo se usa o se espera usar, y
5. Evidencia, que indica que el rendimiento económico del activo es o será peor que lo esperado.

Los resultados reales pueden variar, y pueden causar ajustes significativos a los activos de la Compañía dentro del siguiente ejercicio.

- *Valor neto de realización*

Valor neto realizable es el precio estimado de venta de un activo en el curso normal de la explotación, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

- *Hipótesis empleadas en el cálculo de beneficios laborales post - empleo*

Los estudios de beneficios laborales post empleo se miden aplicando el método de la unidad de crédito proyectado, el cual permite cuantificar el valor presente de la obligación futura basada en bases técnicas como tablas de mortalidad, invalidez y cesantía de acuerdo a estadísticas de la población asalariada del país corregida a la realidad de la Compañía.

De acuerdo al pronunciamiento emitido por el Comité de Interpretaciones NIIF:

"Al aplicar el párrafo 83 de la NIC 19, "la entidad evalúa la profundidad del mercado de Bonos Corporativos de Alta Calidad denominados en dólares estadounidenses. La entidad no limita esta evaluación a Ecuador (el mercado o país en el que opera), sino que también considera otros mercados o países en los que se emiten Bonos Corporativos de Alta Calidad denominados en dólares estadounidenses" (Numeral 43 (a), página 15)

"Si existe un mercado profundo de Bonos Corporativos de Alta Calidad denominados en dólares estadounidenses, la entidad determina la tasa de descuento en base a los rendimientos de mercado de dichos bonos al final del período. Este es el caso incluso si no existe un mercado profundo de dichos bonos en Ecuador. En esta situación, la entidad no utiliza los rendimientos de mercado de los bonos del gobierno para determinar la tasa de descuento" (Numeral 43 (b), página 15).

- *Provisiones por compromisos adquiridos por terceros*

Estimaciones contables realizadas por la Compañía en base a las estadísticas de consumos de bienes y/o servicios, debido a que el servicio o bien ha sido recibido en el periodo y las obligaciones son liquidadas generalmente en el mes siguiente cuando se recibe la facturación.

Estas estimaciones y juicios se realizaron en función a la mejor información disponible sobre los hechos analizados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, cualquier acontecimiento que pueda ocurrir en el futuro y que obligue a modificar

dichas estimaciones en próximos ejercicios. se registraría en el momento de conocida la variación, reconociendo los efectos de dichos cambios en los correspondientes estados financieros en las cuentas de resultados o patrimonio según sea el caso.

b) Bases de medición

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción del pasivo por jubilación patronal que se encuentre al valor presente de acuerdo al estudio actuarial de un perito independiente.

c) Moneda funcional y de presentación

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en los estados financieros de la Compañía y sus notas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América.

d) Negocio en marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, "empresa en marcha", a menos que se indique todo lo contrario. IMPORTACIONES MEGAHILOS Y TEXTILES IMPORMEGATEX CIA. LTDA., es un ente con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

e) Sistema contable

El registro y procesamiento de la información financiera, que da origen a los Informes contables, se realizan por medio del sistema informático contable "FENIX".

f) Activos y pasivos financieros

Los activos financieros y pasivos financieros se reconocen cuando los mismos son parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero.

Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos sustanciales y recompensas han sido transferidos. Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue, se cancela o se vence.

Los activos y pasivos financieros que la Compañía adquiera pueden ser clasificados de la siguiente manera: efectivo en caja y bancos, activos financieros mantenidos al vencimiento, activos financieros al costo amortizado (cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar) y pasivos financieros al costo amortizado. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos y pasivos financieros.

• Reconocimiento de activos y pasivos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable ajustado por los costos de la operación, excepto los activos financieros y pasivos financieros que se llevan a valor razonable a través de utilidades o pérdidas, que se miden inicialmente al valor razonable.

Los activos financieros y pasivos financieros se miden posteriormente como se describe a continuación:

i. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

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

representan principalmente los saldos pendientes de cobro por cuentas por cobrar a clientes y se registran al monto de la factura debido a que las condiciones de crédito son normales y no superan los 45 días

ii. Pasivos financieros al costo amortizado

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

Los pasivos con acreedores y otras cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de las operaciones y se manejan en condiciones normales de negocio por lo que no incluyen transacciones de financiamiento otorgados por los acreedores, y se registran al valor de la contrapartida recibida y no se descuentan ya que son liquidables en el corto plazo.

- Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro al final de cada periodo. El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

g) **Inventarios**

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta "Valor Neto de Realización"

El costo se calcula aplicando el método promedio ponderado, las importaciones de mercadería se registran al costo de compra del inventario, el cual comprende precio de compra, derechos de importación, impuestos, transporte y otros costos que intervienen directamente en la adquisición de productos terminados y materiales.

h) **Servicios y otros pagos anticipados**

Se registran los seguros, arriendos u otro tipo de pago realizado por anticipado, y que no haya sido devengado al cierre del ejercicio económico.

i) **Mobiliario, maquinaria y equipos**

Son reconocidos como mobiliario, maquinaria y equipos aquellos bienes materiales de naturaleza corporal que se usan en la prestación del servicio o para propósitos administrativos y que tienen una vida útil mayor a un periodo.

- Equipos

Los equipos se encuentran valorizados al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

El costo de adquisición incluye el precio de compra más los costos adicionales necesarios para traer cada activo a su actual ubicación y condición.

i. Medición en el reconocimiento inicial

El mobiliario, maquinaria y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades y equipos comprende el precio de adquisición (valor de la factura) después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, e incluir los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, así como cualquier costo directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en

las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración.

Los costos de financiación se contabilizan como parte del valor de los activos si son atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo que cumple las condiciones de "activo calificado" (aquel que requiere, necesariamente de un período de tiempo sustancial antes de estar listo para su uso o para la venta).

ii. Medición posterior

El mobiliario, maquinaria y equipos posterior al reconocimiento inicial se contabilizan utilizando el modelo del costo, este modelo es un método contable en el cual los activos se registran al costo menos la depreciación acumulada y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Cuando el valor según libros de un activo es mayor que su monto recuperable estimado, dicho valor en libros es ajustado a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro de los activos se registran como gasto en los resultados de la Compañía.

Los gastos de mantenimiento y reparación relacionados al mobiliario, maquinaria y equipos se imputan a resultados, siguiendo el principio del devengado (como costo del ejercicio en que se incurran); sin embargo, las mejoras que alargan la vida útil o el rendimiento de los bienes se activan como parte de las propiedades y equipos; y, se depreciarán durante la vida útil restante del activo correspondiente, o hasta la fecha en que se realice la siguiente renovación significativa, lo que ocurra primero.

La utilidad o pérdida resultante de la venta o la baja de los activos se calculará como la diferencia entre el precio de venta y el valor libros del activo, y se reconocerá en la cuenta de resultados.

En el periodo 2016 y 2015 no se realizó ajustes por deterioro.

j) Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro al final de cada período. El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

k) Depreciación de mobiliario, maquinaria y equipos

La depreciación es determinada, aplicando el método lineal, sobre el costo de los activos menos su valor residual. La depreciación de cada período se registra con cargo al resultado de cada período y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes.

A continuación, se presentan las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación para cada categoría de mobiliario, maquinaria y equipos:

Activos	Años
Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipo	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

l) Cuentas por pagar

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

Las cuentas por pagar son reconocidas inicialmente por su valor razonable a las fechas respectivas de su contratación, incluyendo los costos de la transacción atribuibles.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes.

m) Provisiones

La Compañía reconoce una provisión como:

- a. Resultado de un suceso pasado, ó
- b. Cuando es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación, y
- c. Puede hacerse una estimación del importe o valor de la obligación.

n) Impuesto a la renta

La Compañía registra el Impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente (causado) e impuestos diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

• Impuesto corriente

El impuesto corriente es el que se estima pagar o recuperar en el ejercicio, utilizando las tasas impositivas y leyes tributarias aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance de situación, correspondiente al ejercicio presente y a cualquier ajuste a pagar o a recuperar relativo a ejercicios anteriores.

El cálculo del impuesto corriente se basa en las tasas fiscales que han sido promulgadas o que estén sustancialmente promulgadas al cierre del período de reporte.

• Impuesto diferido

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del balance que identifica las diferencias temporarias que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los saldos a efectos fiscales.

o) Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presentes como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la Compañía y los montos se pueden estimar con cierta fiabilidad. El tiempo o el monto de esa salida pueden aún ser inciertos.

Las provisiones se miden con base en el gasto estimado requiendo para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual.

Las provisiones son descontadas al valor presente solo si se estima que el efecto del descuento es significativo. Todas las provisiones se revisan en cada fecha de reporte y se ajustan para reflejar el mejor estimado actual.

En aquellos casos en los que se considere poco probable o remota una posible salida de recursos económicos como resultado de las obligaciones presentes, no se reconoce ningún pasivo.

La posible entrada de beneficios económicos a la Compañía que aún no cumpla con los criterios de reconocimiento de activo, se considera como activos contingentes.

p) Beneficios a los empleados

Beneficios a los empleados a corto plazo

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

- Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, la Compañía paga a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio; se reconoce al gasto en el período en el cual se genera.

- Vacaciones de personal

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por vacaciones en el período en el que se generan, de acuerdo a lo dispuesto por el Código del Trabajo según el cual todo empleado tendrá derecho a gozar anualmente de un período ininterrumpido de quince días de descanso, incluidos los días no laborables; y aquellos que hubieren prestado servicios por más de cinco años en IMPORTACIONES MEGAHILOS Y TEXTILES IMPORMEGATEX CÍA. LTDA, tendrán derecho a gozar adicionalmente de un día de vacaciones por cada uno de los años excedentes o recibirán en dinero la remuneración correspondiente a los días excedentes, sin embargo, los días excedentes no podrán superar de quince.

Beneficios Post - empleo y por terminación

En los planes de prestación definida de la Compañía, el importe de la pensión que recibirá un empleado al jubilarse se define por referencia al tiempo de servicio del empleado y el salario final que éste tenga, considerando que el beneficio se entrega a los trabajadores que hayan laborado por veinte o veinticinco años o más años dentro de la Compañía de manera continuada o ininterrumpida.

El pasivo reconocido en el estado de situación financiera de los planes de beneficios definidos es el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos (OBD) en la fecha de cierre.

La administración de la Compañía estima la OBD anualmente con la ayuda de expertos independientes calificados localmente para el efecto los cuales se basan en las tasas estándar de inflación, las tasas de rotación del personal, la tasa de crecimiento de los salarios y la mortalidad. Los factores de descuento se determinan cerca de cierre de cada año con referencia a la tasa promedio para los bonos de gobierno en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a las obligaciones registradas para los empleados hasta su vencimiento.

El efecto de las nuevas mediciones (incluyendo las ganancias y pérdidas actuariales) que surgen en el período se reconocen en otro resultado integral, el efecto del costo

laboral del servicio actual por beneficios definidos se incluye en gastos de personal, mientras que el gasto financiero neto en el pasivo por beneficios definidos se incluye en los costos financieros.

q) Participación trabajadores

De la utilidad anual de la Compañía se debe reconocer el 15% de participación a los trabajadores, en el periodo 2015 no se generó utilidad gravable por tanto no se registró cargo por concepto de provisión participación trabajadores en los resultados del ejercicio.

r) Compañías relacionadas

Las cuentas por pagar a compañías relacionadas son pasivos financieros de corto plazo con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo.

La Compañía reconoce el pasivo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos pasivos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias, adicionalmente se reconocen pasivos financieros con sus compañías relacionadas al momento del otorgamiento del crédito. Los pasivos financieros derivados de préstamos de compañías relacionadas se valorizan al valor del préstamo recibido al reconocimiento inicial. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado.

s) Patrimonio

El patrimonio de la Compañía está conformado por: capital social, reservas, resultados acumulados y resultado del ejercicio.

t) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos por ventas de bienes son reconocidos cuando los productos son despachados a los clientes y se han transferido al comprador los riesgos y ventajas derivados de la propiedad de los bienes, el importe de los ingresos puede ser medido con fiabilidad, cuando, es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción y que los costos incurridos en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.

u) Costo de venta y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen por el método del devengado a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se realice el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

v) Efectivo y equivalentes de efectivo

Esta política se aplica a aquellos valores en efectivo o equivalentes que son liquidados en un tiempo máximo de 90 días.

Se reconoce como efectivo y equivalentes de efectivo todas aquellas partidas que son:

- Caja general y cajas chicas
- Fondos rotativos
- Bancos en moneda nacional.
- Inversiones menores a noventa (90) días que principalmente se las ha obtenido con el propósito de negociar en un periodo no mayor al señalado.

De acuerdo a la explicación que antecede, se reconoce como efectivo y sus equivalentes, a todos los documentos de alta liquidez que mantiene la Compañía al momento de la elaboración del Estado de Flujo de Efectivo

Estado de flujo de efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en caja y bancos: Incluyen el efectivo en caja e instituciones financieras.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes

Actividades de financiamiento: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican como corrientes y no corrientes.

La Compañía clasificó y presentó a un activo como corriente cuando satisfizo alguno de los siguientes criterios:

1. Se esperaba consumir, en el transcurso del ciclo normal de la operación de la Compañía;
2. Se mantenía fundamentalmente con fines de negociación;
3. Se esperaba realizar dentro del período de los doce meses posteriores a la fecha de balance; o
4. Se trataba de efectivo u otro medio equivalente al efectivo (tal como se define en la NIC 7), cuya utilización no estaba restringida, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo, al menos dentro de los doce meses siguientes a la fecha de balance.

Todos los demás activos se clasificaron como no corrientes.

Adicionalmente, los pasivos se clasificaron y presentaron como corrientes, cuando satisficieron alguno de los siguientes criterios.

1. Se esperaban liquidar en el ciclo normal de la operación de la Compañía;
2. Se mantenían fundamentalmente para negociación;
3. Deban liquidarse dentro del período de doce meses desde la fecha de balance; o
4. La Compañía no tenía un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de los estados financieros.

Todos los demás pasivos fueron clasificados como no corrientes.

De acuerdo a lo establecido en la NIC 1, el ciclo normal de la operación de una entidad es el período de tiempo que transcurre entre la adquisición de los productos, que entran en el proceso para el servicio a brindar, y la realización de los productos en forma de efectivo o equivalentes al efectivo. En el caso de la Compañía se ha considerado un ciclo operativo de 12 meses.

Estado de resultado integral

El estado del resultado integral del período fue preparado presentando todas las partidas de ingresos, gastos y otro resultado integral en un único estado.

Se presenta por separado los ingresos operacionales de los otros ingresos del período. Las partidas de gastos han sido expuestas teniendo en cuenta su función.

Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Nuevas Normas revisadas y emitidas, pero aún no efectivas

Las siguientes modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), son mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2016 o posteriormente.

Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012 - 2014: Modificaciones a la NIC 19 Planes de Beneficios Definidos - Tasa de descuento

Las modificaciones de la NIC 19 aclaran que la tasa utilizada para descontar las obligaciones por beneficios post-empleo debe determinarse con referencia a la de los rendimientos de mercado sobre bonos corporativos de alta calidad al final del período de reporte. La evaluación de la profundidad de un mercado para bonos corporativos de alta calidad debe ser a nivel de la moneda (es decir, la misma moneda en que los beneficios deben ser pagados). Para las monedas para las que no existe un mercado profundo de tales bonos corporativos de alta calidad, se deben utilizar los rendimientos de mercado de bonos del gobierno denominados en esa moneda a la fecha de reporte.

Al ser el dólar de los Estados Unidos la moneda de circulación en Ecuador y en la que se van a pagar los pasivos por beneficios definidos, se ha establecido que la tasa para descontar los pasivos por beneficios definidos debe ser determinada por referencia a la tasa de los rendimientos del mercado de bonos corporativos de alta calidad de los Estados Unidos.

Modificaciones a la NIC 1 iniciativa de Revelación

Las enmiendas clarifican que una entidad no necesita proporcionar una revelación específica requerida por las NIIF, si la información resultante de tal revelación no es material, y da guía sobre las bases de información agregada y desagregada para propósitos de revelación. Sin embargo, las enmiendas reiteran que una entidad debe considerar proveer información adicional cuando el cumplimiento con un requerimiento específico de NIIF es insuficiente para permitir que los usuarios de los estados financieros entiendan el impacto de transacciones particulares, eventos y condiciones, sobre la posición financiera y resultados de operación.

En adición, la enmienda clarifica que la participación de una entidad en otro resultado integral proveniente de asociadas o negocios conjuntos registrados usando el método de participación, debe presentarse por separado de aquellos que surgen de las operaciones de la Compañía, y deben presentarse por separado en la participación de partidas que, de acuerdo con otras NIIF: (i) no serán reclasificadas posteriormente a resultados, y, (ii) serán reclasificadas posteriormente a resultados cuando se cumplan con condiciones específicas.

Respecto de la estructura de los estados financieros, las enmiendas proveen ejemplos de un orden sistemático o agrupación de notas.

La aplicación de estas enmiendas no ha tenido ningún impacto en la posición financiera y resultados de operación de la compañía.

Nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas

NIIF 9 Instrumentos financieros

La NIIF 9 emitida en noviembre del 2009, introdujo nuevos requisitos para la clasificación y medición de activos financieros. Esta norma se modificó posteriormente en octubre del 2010 para incluir los requisitos para la clasificación y medición de pasivos financieros, así como su baja en los estados financieros, y en noviembre del 2013, incluyó nuevos requisitos para la contabilidad de cobertura general. En Julio del 2014, se emitió otra versión revisada de la NIIF 9, principalmente para incluir lo siguiente:

- Requerimientos de detenore para activos financieros y,
- Modificaciones limitadas a los requisitos de clasificación y medición al introducir una categoría de medición a "valor razonable con cambios en otro resultado integral", para ciertos instrumentos deudores simples.

Los requisitos claves de la NIIF 9:

- Todos los activos financieros que se clasifican dentro del alcance de la NIC 39 - Instrumentos Financieros, se reconocerán posteriormente a su costo amortizado o valor razonable. Específicamente, los instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo sea el de recaudar los flujos de efectivo contractuales, y que tengan flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente por lo general se miden al costo amortizado al final de los periodos contables posteriores. Los instrumentos de deuda mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo se cumpla tanto al recaudar los flujos de efectivo contractuales como por la venta de activos financieros, y que tengan términos contractuales del activo financiero que dan lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que solo constituyen pagos de capital e intereses sobre el importe del principal pendiente, son medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral. Todas las otras inversiones de deuda y de patrimonio se miden a sus valores razonables al final de los periodos contables posteriores.

Además, bajo la NIIF 9, las entidades pueden hacer una elección irrevocable para presentar los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión de patrimonio (no mantenida para negociar ni que incluya una consideración contingente reconocida por el comprador en una combinación de negocios de acuerdo con NIIF 3) en otro resultado integral, y solo con el ingreso por dividendos generalmente reconocido en el resultado del periodo.

- En la medición de los pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, la NIIF 9 requiere que el importe generado por cambio en el valor razonable del pasivo financiero que sea atribuible a cambios en el riesgo de crédito del referido pasivo, se presente en otro resultado integral, a menos que, el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo en otro resultado integral genere una asimetría contable en el resultado del periodo. Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son posteriormente reclasificados al resultado del periodo. Según la NIC 39, la totalidad del importe del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado a valor razonable con cambios en resultados se presenta en el resultado del periodo.
- Respecto al deterioro de activos financieros, la NIIF 9 establece un modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada, contrario al modelo de deterioro por pérdida crediticia incurrida, de conformidad con la NIC 39. El modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada requiere que una entidad contabilice las pérdidas crediticias

esperadas y cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, ya no es necesario que ocurra un evento antes de que se reconozcan las pérdidas crediticias.

La Administración de la Compañía prevé que la aplicación de la NIIF 9 en el futuro puede tener un impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos, en relación con los activos financieros y pasivos financieros. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

NIIF 15 Ingresos Procedentes de contratos con los clientes

En Mayo del 2014, se emitió la NIIF 15, que establece un modelo extenso y detallado que deben utilizar las entidades en el registro y reconocimiento de ingresos procedentes de contratos con clientes. La NIIF 15 reemplazará el actual lineamiento de reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 Ingresos, la NIC 11 Contratos de Construcción y las interpretaciones respectivas en la fecha en que entre en vigencia.

El principio fundamental de la NIIF 15 es que una entidad debería reconocer el ingreso que representa la transferencia de bienes o servicios establecidos contractualmente a los clientes, en un importe que refleje la contraprestación que la entidad espera recibir a cambio de bienes o servicios. Específicamente, la norma añade un modelo de 5 pasos para contabilizar el ingreso:

Paso 1: identificar el contrato con los clientes

Paso 2: identificar las obligaciones de ejecución en el contrato

Paso 3: determinar el precio de la transacción.

Paso 4: distribuir el precio de transacción a las obligaciones de ejecución en el contrato

Paso 5: reconocer el ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación.

Según la NIIF 15, una entidad contabiliza un ingreso cuando (o en la medida que) se satisfaga una obligación de ejecución, es decir, cuando el "control" de los bienes y servicios relacionados con una obligación de ejecución particular es transferido al cliente. Se han añadido muchos más lineamientos detallados en la NIIF 15 para poder analizar situaciones específicas. Además, la NIIF 15 requiere amplias revelaciones.

En Abril 2016, el IASB emitió "Clarificaciones a la NIIF 15" en relación a la identificación de obligaciones de ejecución, consideraciones de principal versus agente, así como una guía de aplicación para licencias.

La Administración de la Compañía prevé que la aplicación de la NIIF 15 en el futuro puede tener un impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros y sus revelaciones. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

Modificaciones a la NIIF 2 Clasificación y Medición de transacciones de Pagos Basados en Acciones

Las modificaciones clarifican que:

1. En la estimación del valor razonable de pagos basados en acciones liquidados en efectivo, la contabilidad del efecto del cumplimiento o no cumplimiento de la irrevocabilidad de la concesión, debe seguir el mismo enfoque que los pagos basados en acciones liquidados en acciones.

2. Donde las leyes y regulaciones de impuestos requieran a una entidad efectuar una retención de un número específico de instrumentos de patrimonio igual al valor monetario de la obligación impositiva del empleado para cumplir con la obligación tributaria del empleado, la cual es remitida a la autoridad tributaria, por ejemplo, acuerdos de pagos basados en acciones que tienen una condición de pago neto. Dicho acuerdo debe ser calificado como liquidación en acciones en su totalidad, considerando que el pago basado en acciones hubiera sido clasificado como que se liquidará en patrimonio si no hubiera incluido la condición de pago neto.
3. La modificación de pagos basados en acciones que cambia la transacción de liquidación en efectivo a liquidación en acciones debe ser registrada como sigue:
 - i. El pasivo original es dado de baja;
 - ii. El pago liquidado en acciones es reconocido a la fecha de modificación al valor razonable del instrumento de patrimonio otorgado, en la medida que los servicios han sido prestados a la fecha de la modificación; y,
 - iii. Cualquier diferencia entre el saldo en libros del pasivo a la fecha de la modificación y el valor reconocido en patrimonio debe ser reconocido inmediatamente en resultados.

La Administración de la Compañía prevé que la aplicación de la NIIF 2 en el futuro no tendría un impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros debido a que la Compañía no tiene acuerdos de pagos basados en acciones que se liquiden en efectivo o no existen retenciones de impuestos aplicables.

Modificaciones a la NIIF 7 Iniciativa de Revelaciones

Las modificaciones requieren a una entidad proveer revelaciones que permitan a los usuarios de estados financieros evaluar los cambios en pasivos que surgen de actividades de financiamiento.

La Administración de la Compañía no prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro tenga un impacto material sobre los estados financieros consolidados.

Modificaciones a la NIC 12 Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas

Las modificaciones clarifican lo siguiente:

1. Disminuciones por debajo del costo en el saldo en libros de instrumentos de deuda a tasa fija, medidos a valor razonable, para los cuales la base tributaria se mantiene el costo, da lugar a una diferencia temporal deducible, independientemente de si el tenedor de los instrumentos de deuda espera recuperar el saldo en libros mediante la venta o por el uso, o si es probable que el emisor pagará todos los flujos de caja contractuales.
2. Cuando una entidad evalúa si existirán utilidades gravables disponibles para ser utilizados como diferencia temporal deducible, y las leyes impositivas restringen la utilización de las pérdidas para deducirse de los ingresos gravables de un tipo específico, una entidad evalúa la diferencia temporal deducible en combinación con otras diferencias temporales deducibles de ese mismo tipo, pero de forma separada de otros tipos de diferencias temporales.

3. La estimación de utilidades gravables futuras puede incluir la recuperación de algún tipo de activo de la entidad por un valor superior al saldo en libros si hay suficiente evidencia que es probable que la entidad alcanzará los mismos; y,
4. En la evaluación de si existen utilidades gravables futuras suficientes, una entidad debe comparar las diferencias temporarias deducibles con las utilidades gravables futuras excluyendo las deducciones impositivas que resulten de la reversión de dichas diferencias temporarias deducibles

La Administración de la Compañía no prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro tenga un impacto material sobre los estados financieros consolidados.

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Se conforma de la siguiente manera:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
		(en US \$)	
Efectivo		1.040	921
Bancos	3.1	551.845	154.857
Total		<u>552.885</u>	<u>155.778</u>

3.1 Corresponde al efectivo mantenido en las siguientes instituciones financieras locales: Pacífico, Pichincha, Bolivariano y Guayaquil.

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS

Se conforma de la siguiente manera:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
		(en US \$)	
Activos financieros			
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados		1.491.569	1.296.708
(-) Deterioro acumulado de cuentas y documentos por cobrar	4.1	(55.658)	(45.994)
Otras cuentas por cobrar		5.109	8.913
Total		<u>1.401.019</u>	<u>1.259.627</u>

4.1 El movimiento de la provisión para deterioro de cuentas por cobrar fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en US \$)	
Saldo inicial	(45.994)	(17.296)
Provisión deterioro	(49.665)	(28.698)
Total	<u>(95.659)</u>	<u>(45.994)</u>

NOTA 5.- INVENTARIOS

Se conforma de la siguiente manera:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
		(en US \$)	
Costo o valuación		1.832.303	2.536.034
(-) Provisión por valor neto de realización y otras pérdidas en inventario	6.1	(301.797)	(290.202)
Total		<u>1.530.506</u>	<u>2.245.832</u>
Clasificación:			
Inventario de productos terminados y mercad.		1.659.055	1.976.391
Mercaderías en tránsito		173.248	559.643
Total		<u>1.832.303</u>	<u>2.536.034</u>

5.1 El movimiento de la provisión de inventarios fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial	(290.202)	(82.807)
Provisión por valor neto de realización	(11.595)	(227.395)
Total	<u>(301.797)</u>	<u>(290.202)</u>

NOTA 6.- MOBILIARIO, MAQUINARIA Y EQUIPO

Se conforma de la siguiente manera:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>	
		(en US \$)		
Costo o valuación		190.460	83.454	
(-) Depreciación acumulada mobiliario, maquinaria y equipo	6.1	(28.914)	(12.370)	
Total		<u>161.546</u>	<u>71.084</u>	
Clasificación:				Porcentajes de depreciación
Muebles y enseres		3.453	2.278	10%
Mobiliario y equipo		66.534	66.205	10%
Equipo de computación		14.971	14.971	33%
Vehículos		105.502	-	20%
Total		<u>190.460</u>	<u>83.454</u>	

6.1 El movimiento de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es como se detalla a continuación:

	Muebles y enseres	Mobiliario y equipo	Equipo de computación	Vehículos	TOTAL US\$
Costo o valoración					
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014	1.428	66.870	12.142	-	79.440
Adiciones	850	335	2.629	-	4.014
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015	2.278	66.205	14.971	-	83.454
Adiciones	1.175	329	-	105.502	107.006
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016	3.453	66.534	14.971	105.502	190.460
Depreciación acumulada					
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014	(84)	(1.499)	(1.433)	-	(2.996)
Depreciación	(204)	(6.616)	(2.552)	-	(9.374)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015	(288)	(8.117)	(3.985)	-	(12.370)
Depreciación	(284)	(6.648)	(2.994)	(6.618)	(16.544)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016	(552)	(14.765)	(6.979)	(6.618)	(28.914)

NOTA 7.- IMPUESTOS

En este rubro se registran valores por concepto de los pagos anticipados y valores que deben ser cancelados al Servicio de Rentas Internas, se detalla a continuación:

	2016	2015
	(en US\$)	
Activos por impuestos diferidos		
Inventarios	73.237	63.844
Otros	-	3.451
Total	73.237	67.295
Pasivos por impuestos corrientes		
Impuesto al Valor Agregado - I.V.A. por pagar, retenciones y solidaria	13.459	37.046
Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta por pagar	7.594	6.668
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	7.1	36.226
Total	68.279	49.980

7.1.- De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Impuesto a la renta reconocido en resultados. – Una reconciliación entre las utilidades según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en US \$)	
Utilidad del Ejercicio	270.051	(9.961)
Menos: 15% participación trabajadores	<u>(40.506)</u>	<u>-</u>
	229.543	(9.961)
Diferencias permanentes		
Más: Gastos no deducibles locales	<u>119.051</u>	<u>268.802</u>
Base Imponible	<u>348.594</u>	<u>258.841</u>
Impuesto a la renta cargado a los resultados	<u>76.691</u>	<u>66.945</u>
Crédito Tributario generado por anticipo		
Menos: Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	<u>(38.465)</u>	<u>(53.319)</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u>38.226</u>	<u>3.626</u>

Un resumen de las Diferencias Temporarias entre las bases fiscales y tributarias, que originaron los Impuestos Diferidos registrados en los estados financieros, aplicando el método del Pasivo basado en el Balance, fue como sigue:

	Base financiera	Base tributaria	Diferencia
Inventarios	1.654.570	1.654.570	-
Provisión	<u>-301.797</u>	<u>-</u>	<u>-301.797</u>
Inventarios netos	1.352.773	1.654.570	-301.797
Activo por impuesto diferido inventario			66.395
Otro			<u>6.842</u>
Activo por impuesto diferido al inicio del año 2016			<u>73.237</u>
Activo por impuesto diferido inventario			67.296
Ajuste			<u>(3.451)</u>
Activo por impuesto diferido al inicio del año 2015			<u>63.844</u>
Ingreso por impuesto diferido			<u>9.393</u>

El saldo de los Impuestos Diferidos, son los siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Impuestos diferidos por cobrar</u>		
Inventarios	<u>73.237</u>	<u>67.296</u>
	<u>73.237</u>	<u>67.296</u>

El movimiento del impuesto diferido por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 es el siguiente:

	Saldo inicial	Reconocimiento en resultados	Ajuste	Saldo final
<u>Impuesto diferido por cobrar</u>				
Inventarios	67.295	9.393	(3.451)	73.237
	<u>67.295</u>	<u>9.393</u>	<u>(3.451)</u>	<u>73.237</u>

El ajuste corresponde al impuesto diferido en jubilación patronal del año 2015 por el valor de SUS 3.451.

NOTA 8.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Se conforma de la siguiente manera:

	2016 (en US \$)	2015
Pasivo corriente		
Cuentas y documentos por pagar		
Locales	29.505	2.033
Del exterior	466.067	-
Total	<u>495.572</u>	<u>2.033</u>

NOTA 9.- PROVISIONES

Se conforma de la siguiente manera:

	2016 (en US \$)	2015
Provisiones		
Comisiones	8.1 113.448	7.284
Importaciones	9.2 20.483	37.271
Servicios prestados	9.3 300	118.749
Total	<u>134.231</u>	<u>163.304</u>

9.1 Corresponde a la provisión de comisiones por ventas, bonos, descuentos y devoluciones de cuentas por cobrar.

9.2 Corresponde a la provisión de gastos incurridos por importaciones que se encuentran en tránsito, que serán canceladas en el siguiente año.

9.3 Corresponde a la provisión de los servicios prestados.

NOTA 10.- BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue.

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
		(en US \$)	
Beneficios a los empleados			
Obligaciones con el I.E.S.S.	10.1	11.290	81.209
Beneficios de ley a empleados	10.2	47.277	209.487
Participación trabajadores por pagar del ejercicio		40.508	-
Otros beneficios a empleados		2.643	2.800
Total		<u>101.718</u>	<u>273.496</u>
Pasivo no corriente			
Beneficios a empleados			
Jubilación Patronal	10.3	22.093	15.688
Desahucio	10.4	10.277	8.489
Total		<u>32.370</u>	<u>24.175</u>
Total Beneficios Sociales		<u>134.088</u>	<u>297.671</u>

10.1 Las obligaciones con el Instituto Ecuatoriano corresponde a

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en US \$)	
Obligaciones con el I.E.S.S.		
Aporte I.E.S.S. Patronal - Patronal	7.871	44.131
Fondo de reserva	2.052	18.137
Préstamos I.E.S.S.	1.367	941
Total	<u>11.290</u>	<u>61.209</u>

10.2 Un resumen por beneficios de ley a empleados es como sigue.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en US \$)	
Por beneficios de ley a empleados		
Sueldos por pagar	21.733	175.389
Décimo tercero sueldo	3.148	18.011
Décimo cuarto sueldo	3.141	2.921
Vacaciones	19.257	13.166
Total	<u>47.277</u>	<u>209.487</u>

10.3 Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que a partir de los veinte (20) años hubieran prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

El importe incluido en el estado de situación financiera que surge de la obligación de la Compañía respecto a la jubilación patronal al 31 de diciembre 2016 y 2015 es como sigue:

	2016	2015
	(en US \$)	
Reservas acumuladas registradas	15.686	16.520
Costo laboral por servicio	9.404	9.147
Costo financiero intereses	1.026	636
Pérdida actuarial por cambios en supuestos financieros	971	(1.064)
Ajuste a saldos iniciales	7.858	(7.858)
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	(1.108)	(896)
Beneficios pagados		
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(1.744)	(849)
Pasivo neto generado por la obligación de jubilación patronal	22.093	15.686

10.4 Bonificación por desahucio:

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

El importe incluido en el estado de situación financiera que surge de la obligación de la Compañía respecto a la bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es como sigue:

	2016	2015
	(en US \$)	
Reservas acumuladas registradas	8.489	4.734
Costo laboral por servicio	3.739	3.180
Costo financiero intereses	557	196
Pérdida actuarial por cambios en supuestos financieros	458	(582)
Ajuste a saldos iniciales	4.290	(4.290)
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	(0.143)	2.342
Costos por servicios pasados	-	2.909
Beneficios pagados	(1.111)	-
Pasivo neto generado por la obligación de bonificación por desahucio	10.277	8.489

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de crédito unitario proyectado. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Las hipótesis actuariales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Tasa de descuento	4.14%	4.36%
Tasa de rendimiento de activos	N/A	N/A
Tasa de incremento salarial	3.00%	3.00%
Tasa de incrementos de pensiones	N/A	N/A
Tabla de rotación (promedio)	14.50%	11.80%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

La información demográfica comparativa usada para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
N° de trabajadores activos al final del año	20	18
N° de jubilados	N/A	N/A
N° de salidas al final del periodo	3	3
Tiempo de servicios promedio de los trabajadores activos	3.09	2.65
Edad promedio de los trabajadores activos	39.00	39.61
Vida laboral promedio remanente	10.44	9.83
Ingreso mensual promedio activos	\$ 1.229	\$ 1.655
Pensión mensual promedio jubilados	N/A	N/A
Ingreso de nómina	\$ 328.958	\$ 393.700

NOTA 11.- COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

Las transacciones con parte relacionadas al 31 de diciembre de 2016, originaron los siguientes saldos en el estado de situación financiera y son como siguen

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en US \$)	
Activos financieros		
Activo corriente		
Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados		
Clientes	386.020	851.902
Otras cuentas por cobrar	930.804	830.804
Total	1.216.824	1.682.706
Pasivos financieros		
Pasivo corriente		
Cuentas por pagar relacionadas		
Proveedores	157.380	2.227.169
Otras cuentas por pagar	930.804	830.804
Otras cuentas y documentos por pagar relacionadas		
Préstamos socios	2.515.607	1.566.467
Comisiones socios	78.815	57.024
Total	3.582.596	4.673.464

Las transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2016 originaron los siguientes saldos en el estado de resultados y son como sigue

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ventas	794.519	1.959.347
Compras	237.175	752.384
Comisiones	161.398	256.604
Arriendo	108.900	63.000

NOTA 12.- PATRIMONIO

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el capital social se encontraba conformado por 400 participaciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una, totalmente pagadas.

Cuadro de Integración de Capital

<u>Socios</u>	<u>Capital Total</u>	<u>Número de Participaciones</u>	<u>Participación socios</u>
		<u>2016</u>	
	(en US \$)		%
Mónica Sosa	399	399	99,75%
Edison Alvia	1	1	0,25%
Total USD \$	400	400	100,00%

Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que esta llegue al menos al 20% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o capitalizarse.

Utilidades retenidas

El saldo de esta cuenta está a disposición de los socios de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos eventuales.

NOTA 13 - INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Se compone de la siguiente manera:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
		(en US \$)	
Ingresos de actividades ordinarias			
Venta de bienes	13.1	5,660,566	7,781,960
Otros ingresos de actividades ordinarias		4,728	2,706
(-) Descuento en ventas		(151,387)	(100,722)
(-) Devoluciones en ventas		(268,214)	(285,485)
Total		<u>5,245,693</u>	<u>7,398,459</u>

13.1 Un detalle de la venta de productos vendidos por la Compañía al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en US \$)	
Accesorios	1,575,976	583,030
Publicidad	204,120	1,893,068
Textiles	3,880,460	5,305,861
	<u>5,660,556</u>	<u>7,781,960</u>

NOTA 14 - COSTO DE VENTAS)

Se determina de la siguiente manera:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
		(en US \$)	
Costo de ventas y producción	14.1	3.848.746	5.823.209
Gastos de venta	14.2	544.874	596.696
Gastos de administración	14.2	577.715	984.875
Gastos financieros		4.307	3.641
Total		<u>4.975.642</u>	<u>7.408.421</u>

14.1 Los componentes del costo de ventas se describen a continuación

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en US \$)	
Costo de ventas y producción		
(+) Inventario inicial de materia prima	1.976.390	2.197.779
(+) Compras netas locales de materia prima	6.999	19.590
(+) Importaciones de mercadería	3.522.412	5.582.230
(-) Inventario final de materia prima	(1.659.055)	(1.976.390)
Total	<u>3.848.746</u>	<u>5.823.209</u>

14.2 Un detalle de gastos de administración y venta por su naturaleza se describen a continuación.

	2016			2015		
	Administración	Ventas	Total	Administración	Ventas	Total
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	291.373	222.924	514.297	387.403	279.130	676.533
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	45.324	44.113	89.437	84.342	55.318	139.660
Beneficios sociales e indemnizaciones	24.349	32.011	56.360	40.478	39.362	79.840
Gasto planes de beneficios a empleados	17.026	-	17.026	11.338	-	11.338
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	47.097	52.164	99.261	135.856	8.073	143.929
Mantenimiento y reparaciones	6.774	2.153	8.927	4.798	880	5.679
Arrendamiento operativo	27.000	86.430	113.430	21.300	84.000	105.300
Comisiones	7.283	50.592	57.875	(26.969)	38.838	10.867
Promoción y publicidad	-	9.801	9.801	-	4.515	4.515
Combustibles	1.051	3.390	4.441	1.092	1.995	3.087
Lubricantes	152	811	963	52	1.172	1.224
Transporte	5.344	15.119	20.463	1.899	60.627	62.526
Gastos de gestión (pagados a socios, trabajadores y clientes)	3.536	3.946	7.482	3.548	2.735	6.283
Gastos de viaje	376	1.428	1.804	4.271	3.124	7.395
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	2.922	3.609	6.431	3.565	2.829	6.394
Suministros	2.220	4.416	6.636	5.869	6.945	12.814
Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles	-	465	465	-	-	-
Impuestos, contribuciones y otros	21.925	-	21.926	17.911	-	17.911
Depreciaciones	2.994	6.931	9.925	2.552	6.823	9.375
Gasto de tenore	61.260	-	61.260	256.062	-	256.062
Otros gastos	3.738	4.681	8.419	18.778	2.332	21.110
Total	677,716	544,874	1,122,589	984,875	596,696	1,581,571

NOTA 15.- ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Gestión de Riesgo 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 estructura de gestión de riesgo es controlada por la Administración, la cual es responsable de identificar y controlar los riesgos, determinar su magnitud, proponer medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la compañía:

Riesgo de Crédito - El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La compañía está expuesta a riesgo de crédito por sus actividades operativas, principalmente por los saldos vencidos superiores a un año.

El riesgo crediticio relacionado con las cuentas por cobrar a clientes se encuentra mitigado a partir del año 2016, en razón de que la cartera no es extensa y se mejoraron las políticas para la concesión de créditos.

Riesgo de Liquidez - La liquidez de la compañía es manejada por la Administración bajo el control de la Gerencia, quien ha establecido el marco de trabajo apropiado para que la gestión de liquidez se desarrolle en forma ordenada y sistemática, en base a los requerimientos de financiamiento de corto y largo plazo. La compañía maneja el riesgo de liquidez monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de activos y pasivos financieros

Riesgo de Capital - Los objetivos de la compañía en la gestión de capital inicialmente fueron, salvaguardar la capacidad de la compañía para continuar como empresa en funcionamiento con el fin de generar rentabilidad para sus Socios

Categoría de Instrumentos Financieros - Los Instrumentos Financieros al 31 de diciembre del 2016 y 2015 se conforman de la siguiente manera

	2016 <u>Corriente</u>	2015 <u>Corriente</u>
Activos Financieros medidos a costo amortizado		
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	552.885	155.778
Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	1.401.019	1.259.627
Total Activos Financieros	<u>1.953.904</u>	<u>1.415.405</u>
Pasivos Financieros medidos al costo amortizado		
Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	495.572	2.033
Total Pasivos Financieros	<u>495.572</u>	<u>2.033</u>

Instrumentos Financieros - La Administración de la compañía considera que los importes en libros de los activos y pasivos fueron reconocidos al costo amortizado en los Estados Financieros y se aproximan a su valor razonable

NOTA 16.- COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

A la fecha del presente informe, no se presentan compromisos ni contingencias que pudieran afectar la interpretación de los Estados Financieros

NOTA 17.- PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte, el Servicio de Rentas Internas, Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicada en el segundo suplemento del RO 511 del 29 de mayo de 2015 estableció para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15.000.000 un informe integral de precios de transferencia y un anexo de operaciones con partes relacionadas y para aquellas empresas que superen los US\$ 3.000.000 solamente el anexo. En la referida Resolución se establece además las operaciones que no deben contemplarse para el análisis del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia y se menciona que no sumarán los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones.

La Compañía no ha efectuado durante el año 2016 operaciones que superen dicho monto

NOTA 18.- NUEVAS DISPOSICIONES TRIBUTARIAS

El 20 de Mayo de 2016, se emitió la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las zonas afectadas por el terremoto del 16 de Abril de 2016, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley.

- Se establece la contribución solidaria sobre bienes inmuebles y derechos representativos de capital existentes en Ecuador de propiedad de sociedades no residentes en Ecuador equivalente al 0.9% en general y 1.9% al sujeto pasivo que está en paraíso fiscal.
- Se establece la contribución solidaria del 3% sobre la utilidad gravable del ejercicio fiscal 2015, aplicado a las sociedades que realicen actividades económicas, y que fueren sujetos pasivos de Impuesto a la Renta.
- Exoneración del pago del impuesto a la renta por cinco años a las inversiones realizadas en las provincias de Manabí y Esmeraldas.
- Exoneración del Impuesto a la Salida de Dividas ISD y aranceles aduaneros, a las importaciones efectuadas a favor de contribuyentes que hayan sufrido una afectación económica directa en sus activos productivos como consecuencia del desastre natural y que tengan su domicilio en las provincias de Manabí y Esmeraldas.
- Exoneración del pago del saldo del impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal 2015, a los sujetos pasivos que hayan sufrido una afectación directa en sus activos o actividad económica, como consecuencia del desastre natural, cuyo domicilio sea en las zonas afectadas. Los sujetos pasivos que ya hubieren cancelado dicho saldo tendrán derecho a la devolución del mismo.
- Incremento de la tarifa del IVA al 14% por el periodo de un año.
- Devolución o compensación de 2 puntos porcentuales adicionales del IVA pagado por las transacciones realizadas con dinero electrónico.

El 12 de octubre del 2016, se emitió la Ley Orgánica de Incentivos Tributarios para varios sectores productivos e interpretativos del Art. 547 del Código Orgánico de Organización Territorial, autonomía y descentralización que estableció entre otros lo siguiente:

- Para efectos de la base imponible del ICE, se establece un cambio en la definición del precio ex aduana, el cual equivale a la suma de las tasas arancelarias, fondos y tasas extraordinarias recaudadas por la autoridad aduanera al momento de desaduanizar los productos importados más el valor en aduana de los bienes.
- Se establece que las Compañías tendrán una deducción adicional del 100% por los gastos de seguros médicos privados y/o medicina prepagada contratados a favor de sus trabajadores, siempre que la cobertura sea para la totalidad de los trabajadores.
- En el suplemento del Registro Oficial No. 27 del 3 de julio de 2017 se publicó la Resolución No.NAC-DGERCGC17-00000335 mediante la cual se aprobó el "Anexo de Activos y Pasivos de Sociedades y Establecimientos Permanentes". Esta normativa señala que están obligados a presentar el referido anexo de información los sujetos pasivos que tengan un total de activos o pasivos en el exterior que superen el valor de quinientos mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$500.000).

NOTA 19.- HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de emisión de este informe (29 de septiembre de 2017) no se han producido eventos adicionales que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.

NOTA 20.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2016 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación final.



GERENTE GENERAL



CONTADOR/A GENERAL