

IMPREXCOM CIA. LTDA
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
DICIEMBRE 31 DE 2016

ÍNDICE

1. Abreviaturas Usadas	2
2. Opinión de los Auditores Independientes	3-5
3. Estados de Situación Financiera	6-7
4. Estados de Resultados Integrales	8
5. Estados de Cambios en el Patrimonio	9
6. Estados de Flujos de Efectivo	10-11
7. Notas a los Estados Financieros	12

**IMPREXCOM CÍA. LTDA.
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
DICIEMBRE 31 DE 2016**

Abreviaturas usadas:

US \$	-	Dólar estadounidense
S.R.I.	-	Servicio de Rentas Internas
I.V.A.	-	Impuesto al Valor Agregado
R.U.C.	-	Registro Único de Contribuyentes
I.E.S.S.	-	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	-	Norma Internacional de Contabilidad
CINIIF	-	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
PCGA	-	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de:

IMPREXCOM CÍA. LTDA.

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros de **IMPREXCOM CIA. LTDA**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, el estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio económico terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **IMPREXCOM CIA. LTDA** al 31 de diciembre de 2016, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre de 2016, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamento de la opinión

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo a dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía **IMPREXCOM CIA. LTDA** de conformidad con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores junto con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en la República del Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

4. La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.
5. En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la sociedad o de cesar su operaciones, o bien no existe otra alternativa realista.

6. Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de **IMPREXCOM CIA. LTDA**

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

7. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.
8. Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:
- 8.1. Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- 8.2. Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- 8.3. Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- 8.4. Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

Pedro Ponce Carrasco E9-25
y Av. 6 de Diciembre,
Edif. Multiapoyo, Piso 9
Quito, Ecuador

PBX +593 2 3530 204
www.uhyassurance.ec

9. Comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría, planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y normativos

10. Nuestro informe de cumplimiento de las obligaciones tributarias de **IMPREXCOM CIA. LTDA**, como agente de percepción y retención, por el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2016, se emite por separado.

UHY Assurance & Services Auditores Cía. Ltda.
RNAE 0603



Edgar Ortega H.
Socio de Auditoría

Quito DM, 19 de Mayo de 2017

IMPREXCOM CÍA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

Activo	<u>2016</u> <u>(US\$)</u>	<u>2015</u> <u>(US\$)</u>
Activo corriente		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 4)	3,773	4,328
Cuentas por cobrar, neto de estimación de provisión (Nota 5)	2,172,340	2,462,755
Activos por impuestos corrientes (Nota 6)	5,314	48,320
Inventario (Nota 7)	29,449	30,431
Pagos anticipados	39,025	71,439
Total activo corriente	<u>2,249,901</u>	<u>2,617,272</u>
Activo no corriente		
Propiedad, mobiliario y equipo (Nota 8)	414,962	800,145
Propiedades de inversión	-	290
Otros activos no corrientes (Nota 9)	298,231	316,941
Total activo no corriente	<u>713,193</u>	<u>1,117,375</u>
Total Activos	<u>2,963,094</u>	<u>3,734,648</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

IMPREXCOM CÍA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

Pasivo	<u>2016</u> <u>(US\$)</u>	<u>2015</u> <u>(US\$)</u>
Pasivo corriente		
Obligaciones con instituciones financieras (Nota 10)	71,149	159,626
Cuentas y documentos por pagar (Nota 11)	724,207	1,298,628
Otras obligaciones corrientes (Nota 12)	196,835	148,755
Pasivos acumulados (Nota 13)	80,346	96,036
Otros pasivos corrientes	4,191	-
Total pasivo corriente	<u>1,076,728</u>	<u>1,703,045</u>
Pasivo no corriente		
Obligaciones con instituciones financieras (Nota 10)	42,239	21,317
Cuentas y documentos por pagar (Nota 11)	176,000	285,000
Provisiones por beneficios a empleados (Nota 14)	48,212	48,212
Otros pasivos no corrientes	8,669	9,669
Total pasivo no corriente	<u>275,121</u>	<u>364,198</u>
Total Pasivo	<u>1,351,849</u>	<u>2,067,243</u>
Patrimonio		
Capital social (Nota 15)	1,035,000	1,035,000
Reserva legal (Nota 15)	73,609	73,609
Resultados acumulados: (Nota 15)		
Reserva de capital	42,023	42,023
Resultados acumulados adopción NIIF	47,319	47,319
Superávit por revaluación	(46,424)	(46,424)
Ganancias acumuladas	460,050	516,250
Resultado del ejercicio	(333)	(373)
Total Patrimonio	<u>1,611,245</u>	<u>1,667,405</u>
Total pasivo y patrimonio	<u>2,963,094</u>	<u>3,734,648</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

IMPREXCOM CÍA. LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u> <u>(US\$)</u>	<u>2015</u> <u>(US\$)</u>
Ingresos de actividades ordinarias (Nota 16)	1,098,344	2,371,552
Costo de ventas y producción (Nota 17)	(120,374)	(1,070,009)
Utilidad bruta en ventas	<u>977,971</u>	<u>1,301,543</u>
Gastos administrativos (Nota 17)	(679,166)	(895,363)
Gastos de ventas (Nota 17)	(531,680)	(790,117)
Gastos financieros	(53,603)	(86,651)
(Pérdida) operacional	<u>(286,480)</u>	<u>(470,588)</u>
Ganancias	321,607	563,096
Utilidad antes de impuesto a la renta	<u>35,127</u>	<u>92,507</u>
Impuesto a la renta (Nota 12)	(35,460)	(92,881)
(Pérdida) neta del periodo	<u>(333)</u>	<u>(373)</u>
Pérdida neta por participación	<u>(0.0032)</u>	<u>(0.0036)</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

IMPREXCOM CÍA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Resultados Acumulados						Total US \$
	Capital social	Reserva legal	Reserva de capital	Aplicación de NIIF	Superávit por revaluación	Resultados Acumulados	
Saldo al 01 de enero de 2015	(US\$) 1,035,000	73,609	42,023	47,319	(46,424)	516,250	1,667,777
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	-	-	(373)	(373)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	(US\$) 1,035,000	73,609	42,023	47,319	(46,424)	515,878	1,667,405
Ajuste Reg. Gtos. años anteriores	-	-	-	-	-	(55,827)	(55,827)
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	-	-	(333)	(333)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	(US\$) 1,035,000	73,609	42,023	47,319	(46,424)	459,718	1,611,245

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

IMPREXCOM CÍA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u> <u>(US\$)</u>	<u>2015</u> <u>(US\$)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1,568,971	2,980,874
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1,524,824)	(2,444,573)
Otras (salidas) de efectivo	37,929	(761,673)
Efectivo neto procedente/(utilizado) en actividades de operación	<u>82,077</u>	<u>(225,372)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de propiedad, mobiliario y equipo	(28,026)	(16,215)
Venta de propiedad, mobiliario y equipo	-	167,511
Venta de propiedades de inversión	-	233,048
Adquisiciones de propiedades de inversión	-	(60,957)
Otras entradas (salidas) de efectivo	12,950	179,592
Efectivo neto (utilizado)/procedente en actividades de inversión	<u>(15,076)</u>	<u>502,979</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Pagos de préstamos	(67,556)	(417,221)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(67,556)</u>	<u>(417,221)</u>
Decremento neto en efectivo y sus equivalentes	(555)	(139,614)
Saldo al inicio del año	4,328	143,942
Efectivo y sus equivalentes al final del año	<u><u>3,773</u></u>	<u><u>4,328</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

IMPREXCOM CÍA. LTDA.
CONCILIACION ENTRE EL RESULTADO NETO Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>(US\$)</u>	<u>(US\$)</u>
Resultado integral del año	(333)	(374)
Ajuste por partidas distintas al efectivo:		
Ajustes por gasto de depreciación	271,317	348,355
Otros ajustes activos fijos	(139,344)	-
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	-	13,683
Jubilación patronal y desahucio	-	40,227
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	35,460	92,881
Ajustes por gasto por participación trabajadores	6,199	16,325
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(55,827)	35,182
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	288,365	166,879
Activos por impuestos corrientes	43,007	162,775
Inventarios	981	27,126
Pagos anticipados	32,413	98,335
Otros activos corrientes	-	(299,917)
Cuentas por pagar	(394,084)	(228,090)
Obligaciones corrientes	12,620	(218,919)
Pasivos acumulados	(21,889)	(106,816)
Anticipos clientes	-	(160,879)
Otras cuentas por pagar	3,191	(212,145)
Flujos de efectivo netos procedentes/(utilizados) en actividades de operación	<u><u>82,077</u></u>	<u><u>(225,372)</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

IMPREXCOM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(1) Constitución y objeto

IMPREXCOM Cía. Ltda., es una Compañía constituida mediante escritura pública del 4 de enero de 1988, e inscrita en el Registro Mercantil el 14 de marzo de 1988.

El objeto social de la Compañía es la importación de equipos y maquinaria para la renta de generación eléctrica a diésel, gas y cualquier otro combustible, así como de sus repuestos, accesorios, materiales y lubricantes; adicionalmente, dentro de su objeto social se encuentra la importación de productos de fabricación extranjera dentro de las siguientes ramas: equipo y maquinaria para la construcción vial, equipo y maquinaria para la construcción civil, equipo y maquinaria para la explotación minera, productos químicos y farmacéuticos, instrumental médico, implementos deportivos, equipos de informática, maquinaria de impresión, equipo de calentamiento de agua filtrada y tratamiento de agua, sus repuestos, accesorios, materiales y lubricantes, entre otros permitidos por las leyes ecuatorianas.

(2) Principales políticas contables

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los Estados Financieros de la Compañía se presenta a continuación

Bases de presentación.-

Los estados financieros de la Compañía IMPREXCOM CÍA. LTDA., han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015, así como, los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

La preparación de los estados financieros, conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera, requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

Declaración de cumplimiento.-

La Administración de la Compañía IMPREXCOM CÍA. LTDA., declara las Normas Internacionales de Información Financiera han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Moneda funcional y de presentación.-

Las cifras incluidas en los presentes estados financieros, así como en las notas que lo acompañan, se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera y de curso legal en el Ecuador.

IMPREXCOM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Estados financieros.-

Los estados financieros de la Compañía IMPREXCOM CÍA. LTDA., comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y 2015; así como los estados de resultados integrales, los estados de cambios en el patrimonio, y los estados de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015.

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.-

En los estados de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros; y como no corrientes, los saldos mayores a ese periodo.

Uso de estimaciones y juicios.-

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de los activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados reales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

Periodo económico.-

La Compañía tiene definido efectuar el corte de sus cuentas contables, preparar y difundir los estados financieros una vez al año al 31 de diciembre.

Gestión de riesgos financieros y definición de cobertura

La Gerencia General y Gerencia Administrativa y Financiera son las responsables de monitorear periódicamente los factores de riesgo más relevantes de IMPREXCOM CÍA. LTDA., en base a una metodología de evaluación continua. La Compañía administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

Las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos como se describen a continuación:

IMPREXCOM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Riesgo de liquidez.- El riesgo de liquidez de IMPREXCOM CÍA. LTDA., es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

IMPREXCOM CÍA. LTDA., realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera y del entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

Riesgo de inflación.- El riesgo de inflación proviene del proceso de evolución continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

Riesgo crediticio.- 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 un riesgo de crédito por sus actividades operativas.

El riesgo de crédito surge del efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

Los principales activos financieros de IMPREXCOM CÍA. LTDA., son los saldos de caja y efectivo, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, que representan la exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito en relación con los activos financieros.

El riesgo del crédito de la Compañía es atribuible principalmente a sus deudas comerciales. Los importes se reflejan en el balance de situación netos de provisiones para insolvencias, estimadas por la Administración de la Compañía en función de la experiencia de ejercicios anteriores y su valoración del entorno económico actual.

Riesgo de tasa de interés.- El principal objetivo en la gestión de riesgo de la tasa de interés es obtener el equilibrio a la estructura de financiamiento, lo cual, permite a IMPREXCOM CÍA. LTDA., minimizar el costo de la deuda con una volatilidad reducida en el estado de resultados. Este descenso en las tasas de interés se debe a una política de gobierno, que mediante decretos presidenciales organizó el manejo y la fijación de las tasas.

IMPREXCOM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Efectivo y equivalentes de efectivo.-

La Compañía considerada como efectivo y equivalentes de efectivo, a los saldos de caja y bancos sin restricciones, así como a las inversiones de corto plazo y de gran liquidez.

Estado de flujos de efectivo.- Bajo los flujos originados por actividades de operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

En el estado de situación financiera, los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones financieras, dentro del grupo de pasivos corrientes.

Documentos y cuentas por cobrar.-

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

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

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

Otras cuentas y documentos por cobrar.- Corresponde principalmente a cuentas por cobrar que se liquidan en su mayoría a corto plazo, se incluye cuentas por cobrar empleados, otros anticipos, etc.

Deterioro de cuentas incobrables.-

La estimación de cuentas de dudoso cobro se incrementa mediante provisiones con cargo a resultados del período, y se disminuye por los castigos de las cuentas consideradas irrecuperables.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado.
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago de la deuda principal.

IMPREXCOM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- Probabilidad de que el obligado entre en insolvencia.
- Desaparición de un mercado activo para activos financiero.
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

Inventarios.-

La Compañía valora sus inventarios al costo, o al valor neto de realización (VNR), el menor de los dos.

El costo de adquisición de los inventarios comprende todos los costos derivados de su adquisición, más aquellos utilizados para darles su ubicación actual, entre estos tenemos:

- Precio de compra.
- Aranceles de importación, de aplicar.
- Impuestos que no sean recuperables posteriormente.
- Transporte.
- Almacenamiento.
- Descuentos comerciales, rebajas y otras partidas que se deducen para la determinación del costo.

Al cierre de cada ejercicio económico, la Compañía efectúa una evaluación del valor neto de realización de las existencias de inventarios y efectúa los ajustes necesarios, en el caso de que éstas se encuentren sobrevaloradas, considerando el menor valor entre el costo registrado en libros, respecto al valor neto de realización (valor razonable menos costos de venta estimados).

El costo de los inventarios es determinado mediante el método de promedio ponderado.

Propiedades y equipos.-

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

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

IMPREXCOM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Excepto para las partidas de equipo electrógeno, después del reconocimiento inicial, las partidas de propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo atribuido.- Para las partidas que pertenecen al rubro de equipo electrógeno, éstas se encuentran registradas al costo atribuido acorde a la NIIF No. 1 de aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera por primera vez. Posterior a este reconocimiento, la compañía resta a dicho valor los valores correspondientes a depreciación acumulada y deterioro acumulado.

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

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos, y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Partida de propiedades y equipos</u>	<u>Vida útil (años)</u>
Equipo electrógeno	5
Maquinaria y equipo	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5
Sistemas de filtración	10
Muebles y enseres	10

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

IMPREXCOM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Deterioro del valor de los activos.-

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

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

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

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

Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.-

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

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

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

IMPREXCOM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Obligaciones financieras.-

Las obligaciones financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable, menos los costos de la transacción incurridos. Posteriormente los préstamos se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante el período de vigencia de la deuda, de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

Participación de los empleados en las utilidades.-

Al término de cada ejercicio económico, y de existir base para el cálculo, la Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los empleados en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

Impuesto a la renta.-

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

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

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

Para los años 2016 y 2015 la tarifa general del impuesto a la renta para sociedades es del 22%, no obstante la tarifa impositiva será del 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la sociedad será del 25%.

IMPREXCOM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Impuestos diferidos.- El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

La entidad reconocerá un impuesto diferido activo para todas aquellas diferencias temporarias deducibles que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro.

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

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

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

Según la NAC- DGECCGC15-00000012 SR.O. 653 de 21 de diciembre de 2015, estableció que se reconocerán los efectos de la aplicación de activos por impuestos diferidos, únicamente en los casos y condiciones establecidos en la normativa tributaria pertinente, provenientes de sucesos económicos, transacciones o registros contables, que se produzcan a partir del 01 de enero de 2015; a excepción de los provenientes de las pérdidas y créditos tributarios conforme a la normativa tributaria vigente, según corresponda el caso.

Los pasivos por impuestos diferidos que hayan sido contabilizados por los sujetos pasivos, en cumplimiento del marco normativo tributario y en atención a la aplicación de la técnica contable, se mantendrán vigentes pasa su respectiva liquidación.

En la estimación de los activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos, el sujeto pasivo utilizará la tarifa de impuesto a la renta pertinente conforme la normativa tributaria y de acuerdo a lo establecido en la técnica contable.

La Administración Tributaria permite el cálculo y registro de impuestos diferidos, tal es el caso de:

IMPREXCOM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- Pérdida por deterioro parcial de los inventarios- ajuste VNR.
- Pérdidas esperadas por contratos de construcción.
- Depreciación del valor activado por desmantelamiento de planta.
- El valor del deterioro de propiedades, planta y equipo que sean utilizados en el proceso productivo.
- Las provisiones diferentes a las cuentas incobrables, desmantelamientos desahucio, y pensiones jubilares.
- Gastos estimados para la venta de activos no corrientes disponibles para la venta.
- Valuación de activos biológicos, ingresos o costos derivados de la aplicación de la técnica contable.
- Amortización futura de pérdidas tributarias- Carried-Forward.

Pago mínimo de impuesto a la renta.- Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94, del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del impuesto a la renta causado, o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio (se considerará como el primer año el primer trienio al período fiscal 2010) cuando, por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo.

Para el efecto, el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria, para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito se definen como el imprevisto que no es posible resistir como naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de la autoridad ejercidos por un funcionario público, etc. Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto del Impuesto a la Renta.

Las sociedades recién constituidas, reconocidas de acuerdo al Código de la Producción, las personas naturales obligadas a llevar contabilidad y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad, que iniciaren actividades, estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva, entendiéndose por tal la iniciación de su proceso productivo y comercial.

IMPREXCOM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Provisiones.-

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

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

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

Provisión para jubilación patronal y desahucio.-

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece el derecho de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo de servicio de 25 años ininterrumpidos en una misma institución.

En adición, el Código de Trabajo establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio cuando la relación laboral termina por desahucio.

La Compañía establece provisiones para los beneficios de jubilación patronal e indemnización por desahucio en base a un estudio elaborado por una firma ecuatoriana de actuarios consultores. No se mantiene ningún fondo asignado por los costos acumulados para estos beneficios.

Reconocimiento de ingresos.-

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de bienes o la prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

IMPREXCOM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando se efectúa la entrega de los productos al comprador y, en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

Venta de bienes.- Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

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

Prestación de servicios.- Los ingresos provenientes de contratos de servicios se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato. El estado de terminación del contrato se determina de la siguiente manera:

- Los honorarios por instalaciones se reconocen como ingresos de actividades ordinarias por referencia al estado de terminación de la instalación, determinado como la proporción del tiempo total estimado para instalar que haya transcurrido al finalizar cada periodo.
- Los honorarios de servicios incluidos en el precio de los productos se reconocen por referencia a la proporción del costo total del servicio prestado para el producto vendido, considerando las tendencias históricas en el número de servicios realmente prestados sobre bienes vendidos en el pasado; y,
- Los ingresos provenientes de contratos se reconocen a las tasas contractuales en la medida en que se incurran en horas de producción y gastos indirectos.

Reconocimiento de costos y gastos.-

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

IMPREXCOM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Costos financieros.-

Los costos financieros son reconocidos como un gasto en el periodo en el cual son incurridos.

Compensación de saldos y transacciones.-

Como norma general en los estados financieros no se compensan los 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.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

IMPREXCOM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(3) Partes Relacionadas

Las composición de este rubro durante los años 2016 y 2015 se presenta de la siguiente manera:

	Diciembre 31	
	2016	2015
	(en US \$)	
Cuentas por cobrar (Nota 5)		
Imprexcom Perú	566,440	1,270,430
Hormytec	279,513	99,532
Copedformar	3,783	5,283
GSS Atalaya	811,280	-
Camaleón	106,000	-
Socios	2,740	3,144
Otros	-	63,282
	<u>1,769,755</u>	<u>1,441,671</u>
Cuentas por pagar (Nota 11)		
Socios	177,577	79,016
	<u>177,577</u>	<u>79,016</u>

IMPREXCOM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(4) Efectivo y equivalentes de efectivo

Durante los años 2016 y 2015, el efectivo y equivalentes de efectivo se resumen de la siguiente manera:

	Diciembre 31	
	2016	2015
	(en US \$)	
Caja	300	300
Fondos Rotativos	133	688
Bancos	3,340	3,340
	<u>3,773</u>	<u>4,328</u>

(5) Cuentas por cobrar

Se conforma por:

		Diciembre 31	
		2016	2015
		(en US \$)	
Relacionada	Nota 3	1,769,755	1,441,671
Clientes		360,123	1,013,785
Fideicomiso y Fondos de Garantía		-	10,218
Otras cuentas por cobrar		51,860	7,637
(-) Provisión de dudoso cobro		(9,399)	(10,557)
		<u>2,172,340</u>	<u>2,462,755</u>

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, el movimiento de la cuenta de provisión para cuentas de dudoso cobro, se describe a continuación:

(Ver página siguiente)

IMPREXCOM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Diciembre 31	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en US \$)	
Saldo inicial	(10,557)	(10,632)
Bajas	1,158	75
	<u>(9,399)</u>	<u>(10,557)</u>

(6) Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los activos por impuestos corrientes se conforman según el siguiente detalle:

	Diciembre 31	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en US \$)	
Crédito tributario (I.V.A)	5,314	48,320
	<u>5,314</u>	<u>48,320</u>

(7) Inventario

Este rubro se compone de la siguiente manera:

	Diciembre 31	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en US \$)	
Productos terminados	43,057	44,038
(-) Provisión deterioro	(13,608)	(13,608)
	<u>29,449</u>	<u>30,431</u>

IMPREXCOM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(8) Propiedad, mobiliario y equipos

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la composición de propiedades y equipos es como se muestra a continuación:

	Diciembre 31	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en US \$)	
Equipo eléctrico	2,866,715	3,491,187
Maquinaria y equipo	9,316	9,316
Muebles y enseres	15,805	15,805
Vehículos	185,706	229,970
Equipo de cómputo	39,261	39,261
(-) Deterioro acumulado propiedad, mobiliario y equipo	(495,064)	(634,408)
(-) Depreciación acumulada propiedad, mobiliario y equipo	(2,206,778)	(2,350,986)
	<u><u>414,962</u></u>	<u><u>800,145</u></u>

El movimiento de propiedades y equipos, se resume a continuación:

(Ver página siguiente)

IMPREXCOM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Diciembre 31	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en US \$)	
Costo		
Saldo al inicio del año	3,785,539	4,099,645
Compras	28,026	16,215
Ventas y/o bajas	<u>(696,762)</u>	<u>(330,321)</u>
Saldo al final del año	<u>3,116,803</u>	<u>3,785,539</u>
Depreciación acumulada		
Saldo al inicio del año	(2,350,986)	(2,163,341)
Gasto depreciación del año	(271,317)	(348,355)
Ventas y/o bajas	415,525	162,810
Ajustes	-	(2,100)
Saldo al final del año	<u>(2,206,778)</u>	<u>(2,350,986)</u>
Deterioro acumulado		
Saldo al inicio del año	(634,408)	(634,408)
Ajuste	<u>139,344</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u>(495,064)</u>	<u>(634,408)</u>
Propiedades, mobiliario y equipo neto	<u>414,962</u>	<u>800,145</u>

(9) Otros activos no corrientes

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 se conforma por:

(Ver página siguiente)

IMPREXCOM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Diciembre 31	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en US \$)	
Inversiones asociadas	9,024	9,024
Inversiones en promotocollas	260,097	283,197
Inversiones en promoempire	360	360
Inversiones en promotoquinde	360	360
Otras inversiones	28,100	24,000
Inversiones en andretec - dinamica	290	-
	<u>298,231</u>	<u>316,941</u>

(10) Obligaciones con instituciones financieras

Se conforma por:

	Diciembre 31	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en US \$)	
Corto plazo		
Locales	71,149	159,626
Largo plazo		
Locales	22,239	1,317
Exterior	<u>20,000</u>	<u>20,000</u>
	<u>42,239</u>	<u>21,317</u>
Total	<u>113,388</u>	<u>180,943</u>

(11) Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el rubro de cuentas por pagar se encuentran conformado por:

(Ver página siguiente)

IMPREXCOM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Diciembre 31	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en US \$)	
Corto plazo		
Proveedores	113,940	450,979
Otras cuentas por pagar	54,642	64,622
Empleados	33,298	35,867
Sobregiro bancario	-	26,612
Anticipo clientes	-	51,898
Provisiones	344,751	589,633
Relacionada	Nota 3 177,577	79,016
	<u>724,207</u>	<u>1,298,628</u>

(12) Otras obligaciones corrientes

Se conforman por:

	Diciembre 31	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en US \$)	
Obligaciones con el IESS	29,240	22,345
Con la administración tributaria (12.1)	102,347	77,023
Impuesto a la renta (12.2)	65,248	49,387
	<u>196,835</u>	<u>148,755</u>

IMPREXCOM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(12.1) El rubro con la administración tributaria se conforma por:

	Diciembre 31	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en US \$)	
Obligaciones con el IESS	29,240	22,345
Con la administración tributaria	(12.1) 102,347	77,023
Impuesto a la renta	(12.2) 65,248	49,387
	<u>196,835</u>	<u>148,755</u>

(12.2) Para los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, las partidas conciliatorias que afectaron la utilidad contable a fin de determinar la participación de los trabajadores, así como la base gravada para el cálculo del impuesto a la renta de dichos años fueron:

	Diciembre 31	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en US \$)	
Utilidad del Ejercicio	41,326	108,832
Menos: 15% participación trabajadores	(6,199)	(16,325)
Partidas Conciliatorias:		
Más: Gastos no deducibles	10,068	117,546
Utilidad Gravable	<u>45,195</u>	<u>210,053</u>
Impuesto a la renta causado	<u>9,943</u>	<u>46,212</u>
Pago impuesto a la renta		
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	35,460	92,881
Retenciones en la fuentes que le realizaron en el ejercicio fiscal	(19,599)	(43,494)
Impuesto a la renta por pagar	<u>15,861</u>	<u>49,387</u>

IMPREXCOM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(13) Pasivos acumulados

Se encuentra conformado según se muestra a continuación:

	Diciembre 31	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en US \$)	
Décimo tercero	45,224	54,347
Décimo cuarto	2,044	3,736
Vacaciones	10,555	21,628
15% participación trabajadores	22,524	16,325
	<u>80,346</u>	<u>96,036</u>

(14) Provisiones laborales largo plazo

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 se conforma por:

	Diciembre 31	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en US \$)	
Jubilación patronal	48,212	48,212
Desahucio	-	-
	<u>48,212</u>	<u>48,212</u>

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, el movimiento de la cuenta de provisiones laborales a largo plazo se resume a continuación:

(Ver página siguiente)

IMPREXCOM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Desahucio</u>	<u>Jubilación patronal</u>
Saldo al inicio del año	-	48,212
Ajuste	-	-
Saldo al final del año	<u>-</u>	<u>48,212</u>

(15) Patrimonio

Capital

El capital asignado a la Compañía IMPREXCOM CÍA. LTDA., al 31 de diciembre de 2016 se encuentra conformado por 103,500 participaciones de US\$ 10 cada una.

Reserva legal

De conformidad con las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 5% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 20% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución a los socios, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas en las operaciones.

Resultados acumulados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, excepto por los ajustes provenientes de la adopción de las NIIF, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores está a disposición de los socios y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Norma Internacional de Información Financiera que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

En el caso de registrar un saldo deudor, éste podrá ser absorbido por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

IMPREXCOM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(16) Ingresos ordinarios

Se conforman por:

	Diciembre 31	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en US \$)	
Venta de bienes	133,611	1,082,499
Venta por prestación de servicios	964,733	1,289,053
	<u>1,098,344</u>	<u>2,371,552</u>

(17) Gastos de venta y administrativos

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 y 2015 se compone de:

(Ver página siguiente)

IMPREXCOM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		Diciembre 31	
		2016	2015
		(en US \$)	
Costo de ventas y producción	(17.1)	120,374	1,070,009
Gastos administrativos	(17.2)	679,166	895,363
Gastos de ventas	(17.3)	531,680	790,117
Gastos financieros		53,603	86,651
		<u>1,384,824</u>	<u>2,842,140</u>

(17.1)

		Diciembre 31	
		2016	2015
		(en US \$)	
Costo venta de bienes		97,605	980,895
Costo venta de servicios		<u>22,769</u>	<u>89,114</u>
		<u>120,374</u>	<u>1,070,009</u>

(17.2)

		Diciembre 31	
		2016	2015
		(en US \$)	
Otros gastos administrativos		298,680	298,099
Gastos del personal		226,369	301,351
Depreciaciones		41,610	52,675
Honorarios		30,196	68,343
Servicios básicos		20,742	32,379
Arrendamientos		19,384	17,080
Impuestos y contribuciones		16,748	4,042
Gastos de viaje		14,217	16,856
Mantenimiento y reparaciones		8,163	17,650
Transporte		2,274	68,101
Seguros		710	18,365
Combustibles y lubricantes		74	423
		<u>679,166</u>	<u>895,363</u>

(17.3)

		Diciembre 31	
		2016	2015
		(en US \$)	
Depreciaciones		229,707	295,680
Gastos de personal		164,985	199,610
Mantenimiento y reparaciones		53,830	87,349
Transporte		28,882	63,839
Arrendamientos		19,200	4,800
Otros gastos de venta		14,244	73,744
Seguros		8,407	16,817
Gastos de viaje		6,567	32,857
Honorarios		3,876	1,400
Combustibles y lubricantes		1,960	242
Servicios básicos		21	171
Deterioros		-	13,608
		<u>531,680</u>	<u>790,117</u>

IMPREXCOM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(18) Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones

En el Suplemento de Registro Oficial N° 351, del 29 de diciembre de 2010, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), el cual busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y reforma y deroga importantes cuerpos legales, con aplicación desde enero de 2011, entre las más importantes tenemos:

- a) En el COPCI se estipula una reducción progresiva para todas las sociedades, de 1 (un) punto anual en la tarifa del impuesto a la Renta fijándose en 24% para el ejercicio fiscal 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.
- b) Establece la rebaja de 10 puntos del impuesto a la renta que se reinviertan y se destinen a la adquisición de activos de riesgo, material vegetativo, plántula y todo insumo vegetal par la producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura.
- c) Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al COPCI, las personas naturales y sociedades indivisas obligadas a llevar contabilidad, pagaran el anticipo del Impuesto a la Renta después del quinto año de operación efectiva.
- d) Exonera del pago del anticipo del Impuesto a la Renta durante los periodos fiscales en los que no perciban ingresos gravados, los proyectos productivos agrícolas de agroforestería y silvicultura, con etapa de crecimiento superior a un año.
- e) Establece la deducción del 100% adicional a la depreciación y amortización que corresponda a la adquisición de maquinarias, equipos y tecnologías destinadas a las implementación de mecanismos de producción más limpia, o mecanismos de generación de energía renovable o a la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y a la reducción de gases del efecto invernadero, que no hayan sido requeridos por las autoridades ambientales.
- f) Son deducibles los pagos de intereses de créditos externos y líneas de crédito abiertas por instituciones financieras del exterior, legalmente establecidas como tales; así como los intereses de créditos externos conferidos de gobierno a gobierno o por organismos multilaterales. En estos casos, los intereses no podrán exceder de las tasas de interés máximas referenciales fijadas por el Directorio del Banco Central de Ecuador a la fecha del registro del crédito o su novación; y si de hecho las excedieren, se deberá efectuar la retención correspondiente sobre el exceso para que dicho pago sea deducible. La falta de registro conforme a las disposiciones emitidas por el Directorio del Banco Central del Ecuador, determinará que no se puedan deducir los costos financieros del crédito. Tampoco serán deducibles los intereses de los créditos provenientes de instituciones financieras domiciliadas en paraísos fiscales o en jurisdicciones de menor imposición

IMPREXCOM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- g)** Exonera del pago del Impuesto a la Renta los ingresos que obtenga los fideicomisos mercantiles siempre que no se realicen actividades empresariales u operen negocios en marcha.
- h)** Están exonerados del Impuesto a la Renta los intereses pagados por trabajadores por concepto de préstamos realizados por la sociedad empleadora para que el trabajador adquiera acciones o participaciones de dicha empleadora, mientras el empleado conserve la propiedad de las acciones.

Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención de Fraude Fiscal

Con fecha 29 de diciembre de 2014 se promulgó la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención de Fraude Fiscal, la misma que incluye entre otros aspectos, lo siguiente:

- a)** Se consideran como ingresos de fuente ecuatoriana, y gravados con el Impuesto a la Renta, las ganancias provenientes de la enajenación de acciones, participaciones y derechos de capital. De igual manera se consideran ingresos gravados los incrementos patrimoniales no justificados.
- b)** Se establece una limitación a la exención correspondiente a dividendos y utilidades, determinando que si el beneficiario efectivo de las utilidades que perciban las sociedades o las personas naturales es una persona natural residente en el Ecuador, la exención del impuesto a la renta no será aplicable.
- c)** Se elimina la exoneración para la ganancia ocasional proveniente de la enajenación ocasional de acciones o participaciones. Las sociedades deberán informar este tipo de transacciones a la autoridad fiscal, su incumplimiento será sancionado con una multa del 5% del valor real de la transacción.
- d)** Se elimina la exención por depósitos a plazo fijo a las sociedades e instituciones del sistema financiero nacional, así como a las inversiones en valores de renta fija para las sociedades.
- e)** En el caso de activos re valuados, el gasto por depreciación sobre dicho re avalúo, no será considerado como deducible.
- f)** Se establece una deducción del 150% adicional por un periodo de dos años sobre las remuneraciones y aportes que se realice al IESS para el caso de adultos mayores y migrantes mayores de 40 años que hayan retornado al país.
- g)** Se eliminan las condiciones que actualmente dispone la Ley de Régimen Tributario Interno para la eliminación de los créditos incobrables y se establecen que las mismas se determinarán vía reglamento.

IMPREXCOM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- h)** Vía reglamento se establecerán los límites para la deducibilidad de gastos de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría en general, efectuados entre partes relacionadas.
- i)** Se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, determinando que el reglamento establecerá los casos y condiciones. Las normas tributarias prevalecerán sobre aquellas contables y financieras.
- j)** No se aceptará la deducción por pérdidas en la enajenación ocasional de acciones, participaciones o derechos de capital que se den entre partes relacionadas.
- k)** Se introducen reformas a la tarifa del impuesto a la renta para sociedades, estableciendo como tarifa general del impuesto a la renta el 22%, no obstante la tarifa impositiva será del 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la sociedad será del 25%.
- l)** Los beneficiarios de utilidades o dividendos que se paguen o acrediten al exterior pagarán la tarifa general prevista para sociedades previa la deducción de los créditos tributarios a los que tenga derecho.
- m)** El ingreso gravable que obtenga una sociedad o persona natural no residente en el Ecuador por la enajenación de acciones, participaciones u otros derechos de capital pagará la tarifa general impuesta para las sociedades, debiendo la sociedad receptora de la inversión actuar como sustituto del contribuyente y efectuar la retención del impuesto.
- n)** Se define el cálculo de la utilidad gravable en la enajenación de acciones, participaciones o derechos de capital:
 - El ingreso será el valor real de la enajenación.
 - El costo deducible será el valor nominal, el valor de adquisición o el valor patrimonial proporcional de las acciones de acuerdo con la técnica financiera. Serán deducibles además todos los gastos directamente atribuibles a dicha enajenación.
- o)** Para efectos del cálculo del anticipo de impuesto a la renta, no se deberá incluir en la base de cálculo el valor del re avalúo de los activos, ni para el rubro de activos ni para el de patrimonio.
- p)** Se excluirán del cálculo del anticipo, los montos referidos a gastos incrementales por la generación de nuevo empleo, adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de la productividad e innovación tecnológica y aquellas inversiones nuevas y productivas y gastos efectivamente realizados que se relacionen con los beneficios tributarios para el pago del Impuesto a la Renta que reconoce el Código de la Producción.

IMPREXCOM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- q) Se establece como hecho generador del impuesto a los activos en el exterior, la tenencia de inversiones en el exterior.
- r) Lo pagos efectuados hacia el exterior por créditos obtenidos por entidades ecuatorianas, estarán exentos del impuesto a la salida de divisas, únicamente respecto de aquellos créditos para financiar segmentos definidos por el Comité de Política Tributaria.
- s) Se establece como hecho generador del Impuesto a la Salida de Divisas cualquier mecanismo de extinción de obligaciones cuando las operaciones se realicen hacia el exterior.

(19) Hechos posteriores después del periodo sobre el que se informe

Entre el 31 de diciembre de 2016 y hasta la fecha de emisión del presente informe, no se produjeron eventos, que en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

(20) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía, al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2016, han sido aprobados por la gerencia en fecha abril 20 de 2017 y serán presentados a la Junta de Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de socios sin modificaciones.