



**C.P.A. JULIO CAMPOVERDE M.**  
AUDITOR & CONSULTOR

**IMPORTADORA LARTIZCO S.A.**

**INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE SOBRE EL EXAMEN DE  
LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL EJERCICIO  
ECONOMICO 2016**

**INDICE DE CONTENIDO**

**PAGINA**

**INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE**

**1-2**

**Estado de Situación Financiera**

**3**

**Estado de Resultados**

**4**

**Estado de Cambios en el Patrimonio**

**5**

**Estado de Flujos de Efectivo**

**6-7**

**Notas a los Estados Financieros**

**8 en adelante**



DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas

OPINION

He auditado el Estado de Situación Financiera adjunto de la Compañía **IMPORTADORA LARTIZCO S.A.** al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes Estados de Resultados Integral, El Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas, y el Estado de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las Notas a los Estados Financieros.

En mi opinión, excepto por los efectos de la cuestión descrita en la sección Fundamento de la opinión con salvedades de mi informe, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de compañía Compañía **IMPORTADORA LARTIZCO S.A.** al 31 de diciembre de 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

FUNDAMENTO DE LA OPINION CON SALVEDADEES

Al 31 de diciembre del 2016 la empresa no efectuó la prueba de deterioro de sus cuentas por cobrar con el objetivo de establecer su Valor Razonable (Nota 7)

La Compañía mantiene registrados valores por US \$ 1,390,245 (Nota 7) a empresas relacionadas las cuales no generan intereses ni mantienen un plazo establecido para el cobro. La administración de la empresa no ha procedido a la medición del valor razonable ni ha determinado indicios por deterioro lo que incumple con lo establecido en la NIIF 9.

La empresa no posee un Estudio Actuarial por el año 2016 que le permita registrar las provisiones respectivas por Jubilación Patronal y Desahucio de conformidad a las disposiciones legales por lo tanto no se ha realizado un registro adecuado por estas obligaciones laborales.

Se ha llevado a cabo la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de mi informe. Soy independiente de la Empresa de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a mi auditoría de los estados financieros y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión con salvedades.



#### CUESTIONES CLAVE DE LA AUDITORIA

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según mi juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en mi auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de mi auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de mi opinión sobre éstos, y no expreso una opinión por separado sobre esas cuestiones. Además de la cuestión descrita en la sección Fundamento de la opinión con salvedades.

#### RESPONSABILIDADES DE LA ADMINISTRACION EN RELACION A LOS ESTADOS FINANCIEROS.

La Administración es responsable de la presentación y preparación de los Estados Financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs, y del Control Interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los Estados Financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

La Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como un Negocio en Marcha, revelando, según corresponda las cuestiones relacionadas para catalogarla como tal, y utilizando el principio contable de Negocio en Marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Administración de la Compañía, es responsable de la supervisión del proceso de información financiera.

#### RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR CON RESPECTO A LA AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Mi objetivo es obtener seguridad razonable de que los Estados Financieros en su conjunto están libres de incorrección material debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga mi opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la Normas Internacionales de Auditoría (NIAs) siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si individualmente o de forma agregada puede preverse fielmente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los Estados Financieros.

#### INFORME SOBRE REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

La Compañía durante el año 2016 ha dado cumplimiento a las obligaciones tributarias como agente de percepción y retención, de conformidad con las disposiciones



# C.P.A. JULIO CAMPOVERDE M.

AUDITOR & CONSULTOR

tributarias vigentes. Por separado se presenta el Dictamen Tributario en cumplimiento a expresas disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Cuenca, noviembre 21 del 2017

Atentamente,

  
C.P.A. Julio Campoverde Muñoz  
Auditor Externo SC.RNAE Nro. 511  
Lic. Cont. 24679

## ESTADOS FINANCIEROS

**IMPORTADORA LARTIZCO S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2016**  
 (Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	Notas	2015	2016
<b>ACTIVO</b>			
<b>CORRIENTE</b>			
Caja	6	7.728,83	20.485,02
Bancos	6	2.594.156,78	3.663.900,10
Cuentas por Cobrar	7	5.787.450,45	5.853.856,20
Inventarios	8	7.708.484,59	11.285.425,12
Impuestos Anticipados	9	155.444,57	147.797,95
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>16.253.265,22</b>	<b>20.971.464,39</b>
<b>FIJO</b>			
Costo	10	2.748.936,10	2.836.815,54
(-) Depreciación Acumulada		-502.594,60	-645.297,53
<b>TOTAL ACTIVO FIJO NETO</b>		<b>2.246.341,50</b>	<b>2.191.518,01</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>			
Otros no Corrientes	11	29.064,30	3.553.915,04
		29.064,30	3.553.915,04
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>18.528.671,02</b>	<b>26.716.897,44</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>CORRIENTE</b>			
Cuentas por Pagar	12	10.394.226,32	15.930.091,07
Impuestos por Pagar	12f	191.397,31	68.412,52
Sueldos y Beneficios Sociales por Pagar	12e	353.400,73	131.380,03
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>10.939.024,36</b>	<b>16.129.883,62</b>
<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>			
<b>TOTAL PASIVO</b>	13	<b>1.378.726,62</b>	<b>4.332.738,48</b>
		<b>12.317.750,98</b>	<b>20.462.622,10</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	14	50.000,00	50.000,00
Reserva Legal		223.948,60	228.284,13
Reserva Facultativa		1.668,11	4.649,74
Reserva Capital		225.530,72	225.530,72
Reexpresion Inversiones		6.493,27	6.493,27
Resultado Adopción Niiifs		101.801,36	101.801,36
Aportes para Futuras Capitalizaciones		208.782,05	208.782,05
Resultado Ejercicios Anteriores		5.045.251,39	5.392.695,93
Resultados del Periodo		347.444,54	36.038,13
<b>SUMA PATRIMONIO</b>		<b>6.210.920,04</b>	<b>6.254.275,33</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>18.528.671,02</b>	<b>26.716.897,43</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

**IMPORTADORA LARTIZCO S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**POR EL PERIODO ENERO 1 - DICIEMBRE 31 DEL 2016**  
**(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)**

		Notas
VENTAS	16.716.823,43	15
(-) COSTO DE VENTAS	11.917.023,99	16
	4.799.799,44	
UTILIDAD BRUTA	4.799.799,44	
(-) GASTOS OPERACIONALES	4.216.928,72	17
UTILIDAD OPERACIONAL	582.870,72	
OTROS INGRESOS Y EGRESOS		18
(+) Otros Ingresos	16.854,01	
(-) Gastos Financieros	427.556,28	
UTILIDAD LIQUIDA	172.168,45	
PROVISIONES		19
15% Participacion Trabajadores	25.825,27	
Impuesto Renta	102.987,89	
UTILIDAD NETA	43.355,29	



**IMPORTADORA LARTIZCO S.A.**  
**ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2016**  
 (Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	CAPITAL SOCIAL	RVA LEGAL	RVA FACULTATIVA	RVA CAPITAL	REEXPRISION INVERSIONES	RESULTADO ADOPCION NIIFS		APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADOS PERIODO	TOTAL
						RESULTADO ADOPCION NIIFS	RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES				
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/15	50.000,00	223.948,60	1.668,11	225.530,72	6.493,27	101.801,36	101.801,36	208.782,05	5.045.251,39	347.444,54	6.210.920,04
Distribución Resultados 2015		4.335,53	2.981,63						347.444,54	347.444,54	-
Resultados Ejercicio 2016										36.038,13	43.355,29
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/16	50.000,00	228.284,13	4.649,74	225.530,72	6.493,27	101.801,36	101.801,36	208.782,05	5.392.695,93	36.038,13	6.254.275,33

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

**IMPORTADORA LARTIZCO S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
*(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)*

**A.- ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

**( + ) COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

1.- Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestacion de servicios	17.660.869,89
2.- Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	-
3.- Otros Cobros por actividades de operación	
3.1.- Dividendos Recibidos	
3.2.- Intereses Recibidos	1.475,53
3.3.- Otras Entradas de Efectivo	5.915.311,58

**( - ) PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

1.- Pagos a Proveedores por suministros de bienes y servicios	- 19.503.055,01
2.- Pagos a y por cuenta de los empleados	- 2.177.970,77
3.- Pagos por Primas y Prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	- 213.539,55
4.- Otros pagos por actividades de operación	
4.1.- Dividendos Pagados	
4.2.- Dividendos Recibidos	
4.3.- Intereses Pagados	- 408.157,89
4.4.- Intereses Recibidos	
4.5.- Impuestos a las Ganancias Pagados	- 225.972,68
4.6.- Otras Salidas de Efectivo	- 1.512.602,54

**B.- ACTIVIDADES DE INVERSION**

( + ) Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	
( - ) Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	
( - ) Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	- 1.600,00
( + ) Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	
( - ) Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	
( + ) Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	
( - ) Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	
( + ) Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	
( - ) Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	- 87.879,44
( + ) Importes procedentes de ventas de activos intangibles	
( - ) Compra de activos intangibles	
( + ) Importes procedentes de otros activos a largo plazo	
( - ) Compra de otros activos a largo plazo	
( + ) Importes procedentes de subvenciones del gobierno	
( - ) Anticipos de efectivo efectuados a terceros	
( + ) Cobros procedentes del reembolso de anticipos y prestamos concedidos a terceros	
( - ) Pagos derivados de contratos de futuro, a termino, de opciones y de permuta financiera	
( + ) Cobros procedentes de contratos de futuro, a termino, de opciones y de permuta financiera	
( + ) Dividendos recibidos	
( + ) Intereses recibidos	
( + - ) Otras entradas (salidas) de efectivo	

**C.- ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

( + ) Aporte en efectivo por aumento de Capital	
( + ) Financiamiento por emision de títulos valores	
( - ) Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	
( + ) Financiamiento por prestamos a largo plazo	
( - ) Pagos por prestamos	
( - ) Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	
( + ) Importes procedentes de subvenciones del gobierno	
( - ) Dividendos pagados	
( + ) Intereses recibidos	
( + - ) Otras entradas (salidas) de efectivo	1.635.620,38

**VARIACION DEL EFECTIVO EN EL AÑO** 1.082.499,51

**( + ) SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES** 2.601.885,61

**SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES** 3.684.385,12

**IMPORTADORA LARTIZCO S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
*(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)*

**CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN**

GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	172.168,45
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	
(+ -) Ajustes por gastos de depreciacion y amortizacion	153.702,93
(+ -) Ajustes por gastos por deterioro reconocidas en los resultados del periodo	-
(+ -) Perdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	-
( - ) Perdida en cambio de moneda extranjera	-
(+ -) Ajustes por gastos en provisiones	-
(+ -) Ajuste por participaciones no controladas	-
(+ -) Ajustes por pagos basados en acciones	-
(+ -) Ajustes por ganancias (perdidas) en valor razonable	-
(+ -) Ajustes por gastos por impuesto a la renta	- 102.987,89
(+ -) Ajustes por gastos por participacion trabajadores	- 25.825,27
(+ -) Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	- 11.000,00
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(+ -) (Incremento) disminucion en cuentas por cobrar clientes	955.001,07
(+ -) (Incremento) disminucion en otras cuentas por cobrar	- 5.021.698,08
(+ -) (Incremento) disminucion en anticipos de proveedores	577.744,64
(+ -) (Incremento) disminucion en inventarios	- 3.576.940,53
(+ -) (Incremento) disminucion en otros activos	-
(+ -) (Incremento) disminucion en cuentas por pagar comerciales	-
(+ -) (Incremento) disminucion en otras cuentas por pagar	3.874.777,54
(+ -) (Incremento) disminucion en beneficios empleados	- 278.656,76
(+ -) (Incremento) disminucion en anticipos de clientes	- 10.954,61
(+ -) (Incremento) disminucion en otros pasivos	2.831.027,07
<b>FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>- 463.641,43</b>

# **IMPORTADORA LARTIZCO S.A.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

### **1.- CONSTITUCION Y OBJETO**

Esta es una Empresa constituida como Compañía Limitada en la Notaría Quinta en la ciudad de Cuenca el 17 de febrero de 1989, inscrita en el Registro Mercantil bajo el Número 59 el 10 de marzo del mismo año.

Su objeto principal es la comercialización de electrodomésticos y artículos de bazar y ferretería, mediante importaciones, así como la realización de todo acto o contrato que haga relación con el objeto social y permitido por las leyes del país.

### **2.- MONEDA DE PRESENTACIÓN**

La Moneda de presentación de la empresa, es Dólar de los Estados Unidos de Norteamérica US\$ la cual es la moneda utilizada en el Ecuador, las cifras incluidas en los Estados Financieros adjuntos están expresadas en Dólares Estados Unidos de Norte América.

### **3.- BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

#### **Declaración de cumplimiento**

Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad con las normas Internacionales de información Financiera (NIIF) emitadas por el consejo de normas internacionales de contabilidad (IASB ), las que han sido adaptadas en el Ecuador por disposición de la Superintendencia de Compañías y Valores, emitida en la resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto del 2006 publicada en el registro oficial No. 348 del 4 de septiembre del 2006.

Los Estados Financieros se preparan en base a precios de mercado, y, los mismos deben de ser presentados anualmente con la información comprendida entre el primero de enero al treinta y uno de diciembre de cada año, estos fueron autorizados para su emisión por la Administración de la compañía, y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la junta general de socios de la misma.

#### **Medición**

Los Estados Financieros fueron preparados en base al costo histórico, estos se encuentran presentados en Dólares de los Estados Unidos de Norte América (USD), los inventarios se miden a su valor neto realizable, Propiedad y Equipos a su valor

## **IMPORTADORA LARTIZCO S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

razonable, Provisiones por beneficios a empleados se miden en base a Método Actuarial.

#### **Uso de Estimaciones y Juicios**

La compañía prepara sus estados financieros a partir de registros contables de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere que la administración de la compañía realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan a la aplicación de las políticas contables y los valores reportados de Activos, Pasivos, Ingresos y Gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones, las cuales están basadas en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los cambios son incorporados con el correspondiente efecto en los resultados.

## IMPORTADORA LARTIZCO S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

#### Normas Revisadas e interpretaciones emitidas, pero aún no efectivas

NORMA		VIGENCIA	
NIIF 14	Nueva	1/1/2016	Cuentas por regulaciones diferidas
NIIF 11	Modificaciones	1/1/2016	Esclarece la contabilización para las adquisiciones de intereses en operaciones conjuntas cuando la actividad constituye un negocio conjunto
NIC 16 y NIC 38	Modificaciones	1/1/2016	Esclarece los métodos que son aceptados por depreciación y amortización
NIC 16 y NIC 41	Modificaciones	1/1/2016	Esclarece la contabilización para las plantas que producen frutos de agricultura
NIIF 5,7 y NIC 19, 34		1/1/2016	Mejoramiento anual
NIIF 10 y NIC 28	Modificaciones	1/1/2016	Venta o contribucion de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto
NIC 27	Modificaciones	1/1/2016	Los estados financieros separados pueden optar por una aplicación del método de participación para la contabilización de sus inversiones
NIIF 10, 12 y NIC 28	Modificaciones	1/1/2016	Entidades de Inversión, modificaciones y aclaraciones en la aplicación de la excepción en la consolidación
NIIF 15	Nueva	1/1/2018	Ingresos procedentes de contratos con clientes, lineamientos para determinación del momento del reconocimiento e importe de los ingresos de actividades ordinarias.
NIIF 9	Nueva	1/1/2018	Instrumentos Financieros, deterioro, reemplaza NIC 39

# **IMPORTADORA LARTIZCO S.A.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

### **4.- RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

A continuación, se presenta un resumen de las políticas contables más significativas que han sido empleadas para la realización de los Estados Financieros:

#### **4.1 Activos Financieros**

La NIIF 9 introduce el procedimiento para la presentación de los Activos Financieros al valor razonable con cambios en resultados integrales o patrimonio, cuentas por cobrar, inversiones, préstamos y activos disponibles para la venta. Los cuales se reconocen inicialmente por su valor razonable mas cualquier costo atribuible a la transacción. La medición posterior los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo menos cualquier pérdida por deterioro.

#### **Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar se originan por la venta de bienes que no se cotizan en un mercado activo, se reconocen el momento de la entrega del bien y se miden por el valor nominal de la factura y posteriormente se miden con el ajuste de la provisión de cuentas incobrables la misma que se calcula aplicando el 1% sobre los créditos pendientes de cobro del año sin que esta provisión exceda el 10% de su provisión acumulada de acuerdo al límite deducible establecido por la Ley de Régimen Tributario Interno, los castigos de cartera se reversan contra la provisión esto en concordancia con lo que establece la NIC 18.

#### **Cuentas por cobrar relacionadas y otras cuentas por cobrar**

Corresponden a valores pendientes de cobro a empresas relacionadas, se registran a su valor nominal y que son iguales a su valor razonable.

Otras cuentas por cobrar que principalmente se originan por valores pendiente de cobro a empleados, terceros y relacionados que se liquidan a corto plazo y al valor del desembolso realizado.

#### **Deterioro**

Los activos financieros son evaluados a la fecha del cierre de cada periodo para determinar si existe evidencia de deterioro como consecuencia de uno o mas eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, como evidencia de

# **IMPORTADORA LARTIZCO S.A.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

que un activo esta deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, indicadores de que el deudor se encuentre en dificultades financieras significativas, condiciones económicas que se relacionen al incumplimiento o desaparición de un mercado activo.

La pérdida o deterioro se reconoce en resultados del ejercicio y se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo financiero y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados descontados a la tasa original de interés efectivo.

### **4.2 Pasivos Financieros**

La NIIF 9 introduce el procedimiento para la presentación de los Pasivos Financieros al valor razonable con cambios en resultados y los registros al costo amortizado.

La compañía reconoce inicialmente los instrumentos de deuda en la fecha en que se originan y se dan de baja cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

#### **Otros pasivos financieros**

Estos son reconocidos inicialmente a su valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible, posterior al reconocimiento inicial estos se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo. Se componen de préstamos, otras cuentas por pagar.

### **4.3 Inventarios**

Los inventarios se reconocen inicialmente a su costo de adquisición el cual corresponde al precio de compra e impuestos que no representen un crédito tributario, además otros costos imputables directamente a su adquisición.

Los inventarios se miden mediante el método de costo promedio según párrafo 11 y 25 de la NIC 2 y sus pérdidas por deterioro se reconocen como gastos así como se establece en el párrafo 34 de la NIC 2.

La Administración de la empresa evalúa que sus inventarios se encuentren valorados a su costo y que este no sea mayor a su valor neto realizable en cada cierre del ejercicio económico a fin de año y si se supera este valor neto realizable este ajuste se carga a resultados.



## IMPORTADORA LARTIZCO S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

#### 4.4 Propiedad y Equipos

Se reconoce como un Activo cuando es probable que la Empresa obtenga beneficios económicos futuros, su costo pueda ser medido con fiabilidad y su vida útil sea superior a un período. Se valoran en su inicio a su costo histórico menos su depreciación acumulada y su importe por deterioro si lo hubiera. A la fecha de presentación de los estados financieros separados la administración considera que no existen indicios de deterioro en el valor reportado para los activos que manejan al momento.

Los valores por mantenimientos y reparaciones que aumentan su valor o incrementan su vida útil son capitalizados, mientras que los valores que no aumentan su valor ni alargan su vida útil se registran en los resultados del período en que ocurren, las mejoras que incrementen el valor o alarguen su vida útil son capitalizadas.

La depreciación es calculada utilizando el método de línea recta y al final de cada periodo la Administración de la Empresa realiza una valoración con respecto a la vida útil de sus activos para analizar si son necesarios realizar ajustes en cumplimiento con el párrafo 61 de la NIC 16.

ACTIVOS	VIDA UTIL AÑOS	% DEPRECIACION
Edificios	20	5
Maquinaria y Equipos	10	10
Muebles y Enseres	10	10
Vehiculos	5	20
Equipos de oficina	10	10
Equipos electrónicos	3	33.33

#### 4.5 Impuesto a las Ganancias

La empresa reconoce el Impuesto a la Renta de acuerdo a la NIC 12 y determina el impuesto corriente y el impuesto diferido con cargo a resultados del periodo, a la fecha de presentación de Estados Financieros la empresa no a reportado partidas relacionadas con Impuestos reconocidos en Otros Resultados Integrales.

El impuesto corriente es la cantidad a pagar por el impuesto sobre las ganancias relativa a la ganancia o pérdida fiscal del ejercicio y se reconoce como un pasivo en la

## **IMPORTADORA LARTIZCO S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

medida que no se lo haya liquidado en el periodo que corresponde. La base tributable se determina aplicando La Ley de Régimen Tributario Interno, Reglamento para aplicación ley de Régimen Tributario Interno y otras disposiciones tributarias vigentes, el impuesto a la renta causado se determina aplicando la tasa del 22% de acuerdo a la establecido.

Los impuestos diferidos son importes de impuestos a pagar o recuperar en periodos futuros relacionados con diferencias temporarias imponibles (Pasivo) o deducibles (Activo).

Las diferencias temporarias son las divergencias que existen entre el importe en libros de un activo o pasivo y el valor que constituye la base fiscal de los mismos.

A la fecha de presentación de los Estados Financieros la empresa no tiene activos y pasivos por impuestos diferidos.

#### **4.6 Provisiones y Contingencias**

Es un pasivo posible surgido a raíz de sucesos pasados, cuya existencia a de ser confirmada solo por la ocurrencia o no de uno o más eventos inciertos en el futuro que no se encuentran bajo el control de la empresa y solo se reconocen cuando:

- Es una obligación presente (legal o implícita) como el resultado de un suceso pasado
- Es probable que la empresa se desprenda de recursos para cancelar la obligación
- Si puede ser valorada con la suficiente fiabilidad.

Si su desembolso es menos que probable la empresa revela en las notas a los Estados Financieros los detalles cualitativos de la situación conocida que pudiera generar este pasivo.

#### **4.7 Beneficios a Empleados**

Su reconocimiento y medición se realiza de acuerdo a la NIC 19 y son todas las formas de contraprestación concedida por la empresa a cambio de servicios prestados por los empleados o por indemnizaciones por cese.

Beneficio a empleados a corto plazo se reconocen como gasto en el periodo que son devengados y se liquidan de acuerdo a la normativa establecida por el Código de Trabajo y otras regulaciones vigentes en un periodo no mayor a un año.

Beneficio post-empleo son pagaderos después de completar su periodo de empleo y se clasifican como planes de beneficios definidos.

## **IMPORTADORA LARTIZCO S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

De acuerdo al Código de Trabajo se establece que los empleadores están obligados a conceder una jubilación patronal a los empleados que hayan cumplido 25 años en la misma empresa.

Al término de una relación laboral por desahucio se deberá reconocer al empleado una bonificación igual al 25% del último salario multiplicado por los años de trabajo en la Empresa. Para registrar su provisión (con cargo a resultados) esta se determinará en base a un cálculo actuarial realizado por un perito y los pagos efectuados por estos conceptos se deducirán de las provisiones realizadas.

Los gastos por jubilación patronal de empleados que han laborado en la empresa por menos de diez años serán reconocidos como gastos no deducibles para el Impuesto a la Renta.

#### **4.8 Ingresos de Actividades Ordinarias**

Los ingresos de actividades ordinarias surgen en el curso de las actividades ordinarias de la empresa, se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos futuros ingresen a la empresa y los mismos puedan ser medidos con fiabilidad. Se miden utilizando el valor razonable de la contrapartida teniendo en cuenta cualquier descuento que la empresa otorgue y su registro disminuye el ingreso.

Las ventas de bienes según NIC 18 se deben reconocer y registrar en los Estados financieros cuando se cumpla lo siguiente:

- Se transfiere al comprador riesgos y ventajas derivados de los bienes
- El importe de los ingresos de actividades ordinarias puede medirse con fiabilidad
- Es probable que la empresa reciba los beneficios económicos asociados con la transacción
- Los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Los intereses, regalías y dividendos deben reconocerse de acuerdo con las siguientes bases:

- Los intereses se deben reconocer utilizando el método de interés efectivo
- Las regalías se reconocen utilizando la base de acumulación o devengo
- Los dividendos deben reconocerse cuando se establezca el derecho a recibirlos por parte del accionista o socio.

#### **4.9 Gastos**

Los gastos son los decrementos en los beneficios económicos a lo largo del periodo sobre el que se informa y se presentan en forma de salidas o disminuciones del valor

## **IMPORTADORA LARTIZCO S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

de los activos o por la generación o aumento de los pasivos que se pueden medir de forma fiable y se reconocen en la cuenta de resultados.

#### **4.10 Reconocimiento de resultados**

Nic 1 párrafo 27 la empresa elaborara sus estados financieros utilizando la hipótesis contable de devengo (los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se conocen).

#### **5.- GESTION DE RIESGO FINANCIERO**

La empresa está expuesta a riesgos financieros como son los riesgos de mercado, riesgos de crédito, riesgos de liquidez y riesgos de capital. La empresa se encuentra atenta a los cambios gubernamentales en lo que hace referencia a tasas impositivas y controles para así poder medir su efecto financiero y minimizar los posibles efectos adversos.

**5.1 Riesgos de Mercado:** Hace referencia a las variaciones en las tasas de cambio monetario y regulaciones aduaneras.

**Variaciones en las tasas de cambio monetario:** Las operaciones que realiza la empresa son en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica por lo tanto no se han presentado variaciones significativas en los estados financieros.

**Regulaciones Aduaneras:** Hace referencia a cambios por parte de la Administración Aduanera y regulaciones gubernamentales que afecten la internacionalización de las mercaderías importadas ya que cualquier variación es cubierta por el precio del bien importado.

**5.2 Riesgo de Crédito:** Surge de la exposición de los créditos a los clientes que no cumplan con las obligaciones adquiridas en un instrumento financiero o contrato suscrito.

La empresa mantiene su efectivo en caja e instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

## IMPORTADORA LARTIZCO S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

ENTIDAD FINANCIERA	2015	2016
BANCO BOLIVARIANO S.A.	AAA- / AAA-	AAA- / AAA-
BANCO DE AUSTRO S.A.	AA- /AA-	AAA- / AAA-
BANCO DE GUAYAQUIL S.A.	AAA/AAA-	AAA/AAA-
BANCO DEL PICHINCHA C.A.	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	BB	BB-
BANCO INTERNACIONAL S.A.	AAA-	AAA-

5.3 Riesgo de Liquidez y solvencia: Hace referencia a que la empresa pueda cumplir con sus obligaciones de pago con mayor o menor facilidad, la liquidez se controla a través de flujos de caja los mismos que son monitoreados periódicamente por la administración lo cual permite a la empresa desarrollar sus actividades.

La calificación de Riesgo es tomada de la página virtual de la Superintendencia de Bancos.

5.4 Riesgo de capital: El objetivo de la administración de la empresa se basa en cuidar el capital para lo cual se realizan controles continuos a partir de ratios de análisis establecidos y de tal manera continuar con su operación produciendo beneficios a sus socios o socios y a otros participantes.

#### A.- ACTIVOS

##### 6.- DISPONIBLE EN CAJA Y BANCOS

El valor de caja representa montos designados para gastos menores o caja chica, se han realizado las conciliaciones periódicas del fondo de caja chica, así como los valores pendientes de depósito, los mismos que se los realiza en los primeros días del mes de enero del año 2017.

En cuanto a los bancos se han realizado las conciliaciones bancarias respectivas y sus valores están a disposición de la Empresa sin que pese gravamen alguno sobre los mismos, y, los saldos que reflejan los balances son los valores contables.

# IMPORTADORA LARTIZCO S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

	<u>2016</u>
CAJAS	
Caja Administracion (Pagos)	1,266.07
Caja Quito	180.00
Caja Chica- Guayaquil L./Garaicoa	379.24
Caja Chica- Carton	521.26
Caja Chica- Bodega Don Bosco	24.88
Caja Chica- Credito	328.63
Caja Chica- Cobros	20.00
Caja Chica- Loja	80.00
Caja Chica- Fonds. Rotativos (Pagos)	500.00
Caja Chica- Machala	65.00
Caja Chica- Garcia Aviles	15,123.74
Caja Chica- Sto. Domingo	10.00
Caja Chica- Almacen B2	40.00
Caja Chica- Parque Industrial	19.99
Caja Chica- (Puerto Guayaquil)	1,000.00
Caja Chica- (Puerto Maritimo)	400.00
Caja-Anticipo	467.74
Caja Chica Importaciones (1)	58.47
Suman:	<u>20,485.02</u>
BANCOS	
Internacional 8000605662A1	-2,854.20
Unibanco 0132000643A2	2,148.05
Banco Del Pichincha 3090756904D1	3,148.77
Banco Delpichincha 3089288604A3	122,323.73
Banco Internacional Lartizco 8009046A5	1,847,869.32
Banco Internacional Ahorro Programado	600.00
Banco Guayaquil 6410880A6	1,457,841.27
Banco Bolivariano 4051007215A7	202,360.38
Banco Bolivariano 400-09-00058A8	8,755.20
Banco Northern Trust Bank 1011010022B3	-5,659.32
Banco Austro Lartizco 2000289577A9	24,468.76
Banco De Fomento 0030115326B1	2,256.80
Banco Pichincha Cta.3416201304B2	641.34
Suman:	<u>3,663,900.10</u>
Total Disponible Caja Bancos	<u>3,684,385.12</u>

Inversiones no Corrientes en derechos representativos de capital en Sociedades: Estas inversiones se encuentran registradas a valor nominal.

## IMPORTADORA LARTIZCO S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

	VALOR
Banco del Austro	18,114.30
Banco Internacional	1,600.00
	<u>19,714.30</u>

#### 7.- CUENTAS POR COBRAR

- Las cuentas por cobrar se hallan clasificadas en función a su naturaleza y origen, así tenemos que la cuenta clientes se origina por los saldos pendientes de cobro por las ventas realizadas en el ejercicio económico 2016, siendo su saldo al 31 de diciembre del año 2016 la suma de US \$ 4,296,648.09

El movimiento de la Cartera en el año 2016 es el siguiente:

Saldo Inicial	5,251,649.16
Facturación del año	16,716,823.43
Cartera por Recuperar	<u>21,968,472.59</u>
Recaudación del año	<u>17,671,824.50</u>
Saldo Cartera a Dcbre 31/16	<u>4,296,648.09</u>

- Las cuentas por cobrar clientes tienen una deducción de una provisión que la empresa considera suficiente para cubrir una probable incobrabilidad de la cartera al 31 de diciembre del año 2016, su provisión acumulada alcanza a US \$ 196,669.44, la misma que representa aproximadamente el 4.58% del total de la cartera de clientes.

Saldo Inicial 2015	196,669.44
Provisionado 2016	0.00
Uso Provisión	<u>196,669.44</u>
Saldo Final 2016	<u>0.00</u>

- La compañía no ha realizado un análisis de deterioro de sus cuentas por cobrar a fin de tomar en cuenta las dificultades financieras de sus deudores y poder identificar el impacto sobre sus flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.
- Cuentas por Cobrar a Empleados, valores entregados a empleados de la Empresa, al 31 de diciembre del año 2016 todos los deudores por este concepto se encuentran laborando en la Empresa, razón por lo cual estos valores son retenidos en los roles de pago por un valor de US \$ 94,708.01.
- Cuentas por cobrar Relacionadas corto plazo según el siguiente detalle:

## IMPORTADORA LARTIZCO S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Ortiz Cornejo Luis	6,330.00
Ortiz Veintimilla Frank	57,280.00
El Camer Cia Ltda	235,429.79
Oviplax S.A.	735,054.79
Crisig De Comercio	129.05
Yampal De Comercio	300,929.08
Sayam De Comercio	20,613.73
Inmobiliaria Ucubamba Inmobamba	7,027.50
Gestiones Y Rentas - Gestirentas S.A.	23,576.87
Inmuebles Y Servicios Del Ecuador	2,000.00
Maxtyre, Inc	1,874.25
<b>Suman:</b>	<b><u><u>1,390,245.06</u></u></b>

- Otras cuentas por cobrar

Senae	28,942.59
Otras Cuentas por Cobrar	146,978.94
<b>Suman:</b>	<b><u><u>175,921.53</u></u></b>

- Pagos anticipados por compras a proveedores y seguros pagados por anticipado

Anticipo Proveedores	90,702.44
Seguros Pagados por anticipado	6,174.76
<b>Suman:</b>	<b><u><u>96,877.20</u></u></b>

#### 8.- INVENTARIOS

El saldo al 31 de diciembre del 2016 corresponde a Inventarios de Mercaderías por un valor de US \$ 11,285,425.12.



## IMPORTADORA LARTIZCO S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Mercaderías	4,887,365.82
Importaciones En Tránsito	6,398,059.30

Suman: 11,285,425.12

#### 9.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Retenciones en la Fuente del Período	142.271,27
Credito Tributario Años Anteriores	5.526,68

Suman: 147.797,95

#### 10.- ACTIVOS

- FIJOS

Los movimientos que se realizaron en el año es el siguiente:

# IMPORTADORA LARTIZCO S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

	Saldos		Bajas / Ventas Reclasificaciones	Saldos	Incrementos
	Dcbre 31/15	Adiciones		Dcbre 31/16	y/o Disminuc.
<b>a.- Al Costo</b>					
Propiedades de Inversión	1,115,449.75			1,115,449.75	0.00
Construcciones en Curso	405,444.83	8,064.73		413,509.56	8,064.73
Edificios	220,285.52			220,285.52	0.00
Ciudad Colón	96,715.00			96,715.00	0.00
Instalaciones	3,518.40	2,161.54		5,679.94	2,161.54
Maquinaria y Equipos	116,490.23	7,467.57		123,957.80	7,467.57
Muebles y Enseres	34,177.85	5,153.38		39,331.23	5,153.38
Equipos de Oficina	53,687.52	800.00		54,487.52	800.00
Equipos de Computacion	338,735.84	75,232.22		413,968.06	75,232.22
Vehiculos	364,431.16		11,000.00	353,431.16	-11,000.00
					0.00
	<b>2,748,936.10</b>	<b>98,879.44</b>	<b>11,000.00</b>	<b>2,836,815.54</b>	<b>87,879.44</b>
<b>b.- Depreciaciones</b>					
Edificios	43,951.72			43,951.72	0.00
Ciudad Colón	4,835.75			4,835.75	
Instalaciones				3,698.50	
Maquinaria y Equipos	39,751.32			51,399.36	11,648.04
Muebles y Enseres	16,125.43			22,023.19	5,897.76
Equipos de Oficina	29,215.66			34,667.83	5,452.17
Equipos de Computacion	242,996.67			305,973.95	62,977.28
Vehiculos	125,718.05			178,747.23	53,029.18
					0.00
	<b>502,594.60</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>645,297.53</b>	<b>139,004.43</b>

### 11.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

- Garantías Comerciales entregadas por un valor de US \$ 10,950.00 las cuales no han sufrido movimiento desde el 2015.
- Otras Cuentas por Cobrar: por un valor de 3,523,250.74

### B.- PASIVOS

#### 12.- CUENTAS POR PAGAR

Este rubro está constituido así:

## IMPORTADORA LARTIZCO S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Proveedores	4,673,346.11
Relacionados	392,761.46
Seguros por pagar	2,745.25
Obligaciones Bancarias	7,370,677.88
less por Pagar	36,421.44
Otras Cuentas por Pagar	3,454,138.93
Sueldos y Beneficios sociales por Pagar	131,380.03
Impuestos por pagar	68,412.52
<b>Suman:</b>	<b><u>16,129,883.62</u></b>

12A.- Proveedores, valores por pagar a los proveedores por las compras de Inventarios y otros.

	<b>2016</b>
Proveedores	4,673,346.11
<b>Suman:</b>	<b><u>4,673,346.11</u></b>

12B.- Valores por pagar por sobregiros bancarios y obligaciones:

	<b>2016</b>
Obligaciones Bancarias	7,370,677.88
<b>Suman:</b>	<b><u>7,370,677.88</u></b>

12D.- IESS por Pagar, provisión para el pago al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social planillas de aportes y prestamos, por el mes de diciembre, así como también la provisión para el pago de fondo de reserva.

	<b>2016</b>
Aportes less	24,229.91
Préstamos	12,191.53
<b>Suman:</b>	<b><u>36,421.44</u></b>

12E.- Sueldos y Beneficios Sociales por Pagar, representa los sueldos pendientes de pago del mes de diciembre del año 2016, así como las provisiones que realiza la Empresa para cumplir con las obligaciones laborales a sus empleados.

## IMPORTADORA LARTIZCO S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

	<b>2016</b>
Sueldos por Pagar	84,445.32
Pensión Alimenticia-Retenciones personal	9,602.25
Décimo Tercer Sueldo	9,347.86
Décimo Cuarto Sueldo	24,163.65
Fondos de Reserva	3,820.95
<b>Suman:</b>	<u>131,380.03</u>

#### 12F.- Impuestos por pagar:

	<b>2016</b>
Impuestos por pagar	68,412.52
<b>Suman:</b>	<u>68,412.52</u>

#### 12G.- Otras Cuentas por Pagar por un valor de:

Varios	3,454,138.93
Seguros x pagar	2,745.25
Relacionadas	392,761.46
<b>Suman:</b>	<u>3,849,645.64</u>

#### 13.- PASIVO A LARGO PLAZO

- Una provisión por el valor de US \$ 443,726.62 de años anteriores, para Jubilación Patronal, la Empresa no cuenta con el estudio actuarial para el año 2016.

	<b>2015</b>	<b>2016</b>
Jubilación Patronal y Deshaucio	443,726.62	443,726.62
<b>Suman:</b>	<u>443,726.62</u>	<u>443,726.62</u>

- Cuentas por pagar relacionada y no relacionada a largo plazo

## IMPORTADORA LARTIZCO S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Relacionada	Ortiz Cornejo Luis Aurelio	745,158.27
	Varios	3,143,853.59
	Suman:	<u>3,889,011.86</u>

#### C.- PATRIMONIO

##### 14.- CAPITAL SOCIAL

El Capital Suscrito y Pagado a diciembre 31 del 2016 está constituido por 50,000 acciones con un valor nominal de U.S.\$ 1.00 cada una.

El Capital Social de la Empresa, mantiene la siguiente composición:

ACCIONISTAS	PAIS	CAPITAL	%
Brizway Sociedad Anónima	URUGUAY	499,999.00	99.9998%
Ortiz Veintimilla Frank Luis	ECUADOR	1.00	0.0002%
Suman:		<u>500,000.00</u>	<u>100.00%</u>

- De conformidad con lo que dispone la Ley de Compañías, obligatoriamente se deberá segregar anualmente de las utilidades líquidas obtenidas el 10% para Reserva Legal, hasta que represente el 50% del capital suscrito y pagado de la Compañía. Esta reserva se podrá utilizar únicamente para capitalización y no estará a disposición de los Accionistas.
- Este rubro es consecuencia de las transferencias de las reservas por revalorización y del ajuste por conversión monetaria efectuada en años anteriores.
- Resultados Acumulados: Hacen referencia a valores de resultados de años anteriores y actuales que se encuentran para libre disposición de los socios.

#### D.- PÉRDIDAS Y GANANCIAS

##### 15.- VENTAS

La Empresa genera ventas de acuerdo a la siguiente demostración:

## IMPORTADORA LARTIZCO S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

<u>RUBROS</u>	<u>AÑO 2015</u>	<u>AÑO 2016</u>	<u>VARIACION</u>
Ventas Netas	18,040,388.25	16,716,823.43	1,323,564.82
Total Ventas	<u>18,040,388.25</u>	<u>16,716,823.43</u>	<u>1,323,564.82</u>

#### 16.- COSTO DE VENTAS

El costo de ventas en el que ha incurrido la Compañía en el año 2016, es el siguiente:

<u>RUBROS</u>	<u>VALORES</u>
Inventario Inicial	6,870,646.91
Compras	9,933,742.90
Inventario Final	4,887,365.82
	<u>11,917,023.99</u>

#### 17.- GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales de la Compañía en el año 2016 son los siguientes:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>VARIACION</u>
Gastos Operacionales	4,642,905.92	4,216,928.72	425,977.20
	<u>4,642,905.92</u>	<u>4,216,928.72</u>	<u>425,977.20</u>

#### 18.- OTROS INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES

<u>INGRESOS</u>		<u>GASTOS</u>	
Ingresos Varios	15,378.48	Intereses Financieros	408,157.89
Ingresos por Seguros		Otros Financieros	19,398.39
Intereses Financieros	1,475.53		
	<u>16,854.01</u>		<u>427,556.28</u>

#### 19.- CALCULO DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA.

El cálculo del 15% para participación a trabajadores, así como la base imponible del impuesto a la renta se procede a demostrar a continuación:

## IMPORTADORA LARTIZCO S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

<u>RUBROS</u>		<u>VALORES</u>
Utilidad Contable	A	172,168.45
( - ) 15% Part. Empleados	B	25,825.27
( + ) Gastos No Deducibles		321,783.58
Utilidad Gravable		468,126.76
22% Impto Causado	C	102,987.89
Utilidad Ejercicio		<u>43,355.29</u>

El impuesto a la Renta se calcula aplicando la tasa de impuesto vigente sobre la base imponible determinada y se carga como gasto en el periodo que se genera.

Las normas tributarias vigentes en el país establecen que las sociedades constituidas en el país así como las sucursales extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 22% sobre su base imponible la cual se mantiene fija desde el año 2013 según lo establece el Código Orgánico de la Producción, comercio e inversiones.

El impuesto a la Renta por pagar del ejercicio se determinó de la siguiente manera:

<u>RUBROS</u>	<u>VALORES</u>
Anticipo Determinado	180,886.78
Anticipo Pagado	36,937.24
Retenciones en la Fuente	142,271.27
Crédito Tributario Años Anteriores	5,526.68
Saldo a Favor	<u>-3,848.41</u>

#### 20.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Se considera parte relacionada a las personas naturales o sociedades que participen, directa o indirectamente, en la dirección, administración y tienen un control conjunto o influencia significativa.

Las transacciones con partes relacionadas se originan en operaciones que se relacionan con compras y ventas, las que se realizan en condiciones a las realizadas con terceros, al 31 de diciembre del 2016 se encuentran las siguientes transacciones:

## IMPORTADORA LARTIZCO S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

#### 20.1 Saldos Cuentas por Cobrar

<b>Cuentas por Cobrar Comerciales</b>		<b>1,356,014.28</b>
Automotores Elcamer S.A.	568,294.72	
Oviplax S.A.	644,516.24	
Lurap De Comercio S.A.	838.61	
Framil De Comercio Y Representaciones S.A.	1,773.07	
Importadora Sayam De Comercio S.A.	140,591.64	
<b>Transacciones de Financiamiento por Cobrar</b>		<b>1,390,245.06</b>
Automotores Elcamer S.A.	235,429.79	
Oviplax S.A.	735,054.79	
Crisig De Comercio	129.05	
Yampal De Comercio	300,929.08	
Importadora Sayam De Comercio S.A.	20,613.73	
<b>CORRIENTE</b> Inmobiliaria Ucubamba Inmobamba S.A.	7,027.50	
Gestiones & Rentas Del Ecuador Gestirent S.A.	23,576.87	
Ortiz Cornejo Luis	6,330.00	
Ortiz Veintimilla Frank	57,280.00	
Inmuebles Y Servicios Del Ecuador	2,000.00	
Maxtyre, Inc	1,874.25	

#### 20.2 Saldos Cuentas por Pagar



## IMPORTADORA LARTIZCO S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

<b>Cuentas por Pagar Comerciales</b>		
		<b>1,317,817.84</b>
	Importadora Sayam De Comercio S.A.	96,042.83
	Center Plaza Supermercados S.A.	312,351.08
	Automotores Elcamer S.A.	18,057.39
	Litorey S. A.	858,714.35
	Transportes Ortiz S.A.	5,785.57
	Ortiz Cornejo Luis Aurelio	20,232.50
	Oviplax S.A	6,634.12
	<b>Transacciones de Financiamiento por Pagar</b>	<b>1,137,919.73</b>
	Automotores Elcamer S.A.	750.17
	Litorey S. A.	7.12
	Gestiones & Rentas Del Ecuador Gestirent S.A.	18,164.00
	Yhampal De Comercio Cia. Ltda.	158.50
<b>CORRIENTES</b>	Crisig	183,946.37
	Automotores De Comercio Trinidad-Trinity Cia. Ltda.	577.20
	Framil De Comercio Y Representaciones S.A.	117,870.87
	Importadora Sayam De Comercio S.A.	71,287.23
<b>NO</b>		
<b>CORRIENTES</b>	Ortiz Cornejo Luis Aurelio	745,158.27

- Corresponde a valores entregados para financiamiento como capital de trabajo y para cumplimiento de obligaciones los mismos no generan intereses ni tienen plazo establecido para su pago ni para su cobro.

#### 20.3 Transacciones que representaron costos y gastos (compras)

# IMPORTADORA LARTIZCO S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

	COSTOS	GASTOS
Automotores El Camer S.A.	331,01	6.125,30
Litorey S.A.	2.251.395,75	-
Oviplax S.A.	28.491,52	-
Center Plaza Supermercados S.A.	7.817,53	17.646,03
Importadora Sayam de Comercio S.A.		45.846,03
Framil de Comercio y Representaciones S.A.		120.000,00
Gestiones & Rentas del Ecuador Gestirent S.A.		228.000,00
Automotores de Comercio Trinidad-Trinity Cia. Ltda.		19.512,73
Lurap de Comercio S.A.		5.400,00
Suman:	<u>2.288.035,81</u>	<u>442.530,09</u>

### 20.4 Transacciones que representaron Ingresos (ventas)

Automotores El Camer S.A.	174.431,59
Oviplax S.A.	11.435,73
Lurap de Comercio S.A.	575.807,87
Suman:	<u>761.675,19</u>

- Las transacciones de compras y ventas detalladas y originadas con parte relacionadas hacen relación a compras y ventas de productos que forman parte de sus ingresos ordinarios y se las realiza en condiciones similares a las que se cumplen con terceros.

### 21.- CONTROL PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Se dispone que los sujetos pasivos que hayan realizado operaciones con partes relacionadas del exterior y locales dentro del mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de Norte América US \$ 3,000,000, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Aquellos sujetos pasivos que hayan realizado operaciones con partes relacionadas del exterior dentro del mismo periodo fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América US \$ 15,000,000 deberán presentar, adicionalmente al anexo de Operaciones con partes relacionadas el Informe integral de precios de transferencia.

### 22.- REVELACIONES

- También cabe acotar que no existen activos y pasivos contingentes que merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros al 31 de diciembre del año 2016.
- La administración de la empresa considera que entre Diciembre del 2016 y el 15 de noviembre fecha en la que se concluye la auditoria no existen hechos posteriores que alteren la presentación de los estados financieros.