

IMPORTADORA LAVACOR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO QUE TERMINÓ AL 31 DE DICIEMBRE 2016

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía Importadora Lavacor Cía. Ltda. es una sociedad de responsabilidad limitada radicada en el Ecuador con sede en la ciudad de Loja, ubicada en la Av. Cuxlbamba e Ibarra esquina. Fue constituida el 15 de octubre de 2008 con número de expediente 201525, siendo su actividad principal Importación y exportación, compra, producción y venta de llantas, lubricantes, combustibles, baterías, filtros partes y repuestos de todo tipo de vehículo automotor.

La compañía no mantiene inversiones en asociadas, operando como una sola unidad de negocios.

2. BASES DE ELABORACIÓN

Estos estados financieros se han elaborado de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Están presentados en las unidades monetarias del país dólar americano, que es la moneda de presentación del grupo. La presentación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes del grupo se establecen en la nota 3.

3. SECCIONES PARA PYMES Y PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

SECCIONES

1. Sección 1 Pequeñas y medianas entidades
2. Sección 2 conceptos y Principios Generales
3. Sección 3 Presentación de los Estados financieros
4. Sección 4 Estado de situación financiera
5. Sección 5 Estado de Resultado Integral y Estado de Resultados
6. Sección 6 Estado de cambios en el Patrimonio
7. Sección 7 Estado de Flujo de Efectivo
8. Sección 8 Nota a los Estados Financieros
9. Sección 10 Políticas contables, estimaciones y errores
10. Sección 11 Instrumentos financieros
11. Sección 12 Otros temas relacionados con los instrumentos financieros
12. Sección 17 Propiedades Planta y Equipo
13. Sección 18 Activos Intangibles distintos a la plusvalía
14. Sección 21 Provisiones y Contingencias
15. Sección 22 Pasivos y Patrimonio
16. Sección 23 Ingresos en Actividades Ordinarias
17. Sección 27 Deterioro del Valor de activos
18. Sección 28 Beneficios a los empleados
19. Sección 29 Impuestos a las ganancias
20. Sección 32 Hechos ocurridos después de la presentación del balance

PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

POLITICA 1

SECCIÓN 1: Pequeñas y medianas entidades

SECCIÓN 2: Conceptos y Principios Generales

SECCIÓN 3: Presentación de los Estados financieros

SECCIÓN 4: Estado de situación financiera

SECCIÓN 5: Estado de Resultado Integral y Estado de Resultados

SECCIÓN 6: Estado de cambios en el Patrimonio

SECCIÓN 7: Estado de Flujo de Efectivo

SECCIÓN 8: Nota a los Estados Financieros

SECCIÓN 10: Políticas contables, estimaciones y errores

SECCIÓN 23: Ingresos Ordinarios

Objetivos de los Estados Financieros:

El objetivo de los estados financieros es suministrar información acerca de la situación financiera, rendimiento y cambios a su posición financiera, la cual debe ser útil para una amplia gama de interesados clave.

Los estados financieros preparados para este propósito nos suministran toda la información, ya que reflejan hechos pasados y no incluyen otro tipo de información, además que muestran los resultados de la gestión de los administradores.

Los Activos, Pasivos, Patrimonio, ingresos, gastos y costos, serán registrados de acuerdo a los conceptos que nos indica la sección 1; además los registros contables se realizarán en base al método del devengado.

RECONOCIMIENTO DE LOS ELEMENTOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Reconocimiento Activos:

Quando es probable que se obtengan beneficios futuros del mismo, y sea adecuadamente valorado y determinado con fiabilidad.

Reconocimiento Pasivos:

Cuando es probable que del pago de la obligación presente se derive la salida de recursos que lleven incorporados beneficios económicos y la cuantía pueda determinarse con fiabilidad.

Reconocimiento Ingresos:

Cuando ha surgido un incremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un incremento en los activos o un decremento en los pasivos y además, el importe puede valorarse con fiabilidad.

Reconocimiento Gastos:

Cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o incremento en los pasivos, y pueden valorarse con fiabilidad.

VALORIZACIÓN

El método de valorización será al costo corriente

Costo corriente. - Se registran según el importe de efectivo o equivalente al efectivo que debería pagarse en la actualidad. (cambio de precios)

ESTADOS FINANCIEROS A PRESENTAR:

- ✓ Situación Financiera

- ✓ Resultados Integral
 - ✓ Estado de Flujo de Efectivo
 - ✓ Estado de cambios en el patrimonio
 - ✓ Notas explicativas
- El Estado de situación Financiera.- Se clasificará de acuerdo al grado de liquidez de las cuentas contables y contendrá los siguientes grupos de cuentas:
 1. Activo corriente
 2. Activo no corriente
 3. Pasivo corriente
 4. Pasivo no corriente
 5. Patrimonio
 - Estado de Resultados Integral, será elaborado por el método de la función o costo.
 1. Ingresos de actividades ordinarias
 2. Otros Ingresos
 3. Costo de venta y producción
 4. Gastos de venta, administración y gastos financieros
 - Estado de Flujo de efectivo.- El estado de flujo de efectivo se lo realizará bajo el método directo.
 - Las Notas explicativas deberán ser cuantitativa, descriptiva y narrativa.

Los Estados financieros serán presentados en forma anual y serán comparativos al año anterior.

Las políticas contables, se cambiarán únicamente si la norma lo dispone.

POLÍTICA 2

Sección 11 Instrumentos financieros

Sección 12 Otros temas relacionados con los Instrumentos financieros

Sección 22 Pasivos y Patrimonio

Un Instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio de otra. Patrimonio es la parte residual de los activos de la entidad, una vez deducidos todos sus pasivos.

Por lo tanto se valorará como instrumento financiero a los siguientes:

Un activo financiero es cualquier activo que sea:

- efectivo;
- un instrumento de patrimonio de otra entidad;
- un derecho contractual:
- a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o
- a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad; o
- un contrato que será o podrá ser liquidado utilizando instrumentos de patrimonio propio de la entidad, y sea:
- un instrumento no derivado, según el cual la entidad está o puede estar obligada a recibir una cantidad variable de sus instrumentos de patrimonio propios, o

- un instrumento derivado que será a o podrá ser liquidado mediante una forma distinta al intercambio de un importe fijo de efectivo, o de otro activo financiero, por una cantidad fija de los instrumentos de patrimonio propio de la entidad.

Efectivo.- Incluyen efectivo en caja, los depósitos a la vista mantenidos en entidades financieras y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

Cuentas por cobrar.- Las cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en el mercado activo, éstos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible, posterior al reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se valorizan al costo amortizando usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de los documentos y cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas y documentos por cobrar.

- **Deterioro.-** Las cuentas por cobrar son evaluados en cada fecha del estado de situación financiera para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Una cuenta por cobrar está deteriorado si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial e activo, que han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que pueda estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que una cuenta por cobrar está deteriorada puede incluir el incumplimiento de pago por parte del deudor, indicadores que el deudor o emisor estará en bancarota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario o emisor, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento o desaparición de un mercado activo.

Un pasivo financiero es cualquier pasivo que sea:

- una obligación contractual;
- de entregar efectivo u otro activo financiero a otra entidad; o
- de intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente desfavorables para la entidad; o
- un contrato que será o podrá ser liquidado utilizando instrumentos de patrimonio propio de la entidad, y sea:
- un instrumento no derivado, según el cual la entidad está o puede estar obligada a entregar una cantidad variable de sus instrumentos de patrimonio propio, o
- un instrumento derivado que será a o podrá ser liquidado mediante una forma distinta al intercambio de un importe fijo de efectivo, o de otro activo financiero, por una cantidad fija de los instrumentos de patrimonio propio de la entidad.

Instrumento de Patrimonio

Un instrumento de patrimonio es cualquier contrato que ponga de manifiesto una participación residual en los activos de una entidad, después de deducir todos sus pasivos.

MEDICION

Se registrará al precio amortizado.- Importe al que fue medido en su reconocimiento inicial un activo financiero o un pasivo financiero menos reembolsos de principal, más o menos la amortización acumulada utilizando el método de la tasa de interés efectiva de cualquier diferencia existente entre el importe inicial y el importe al vencimiento y menos cualquier reducción por la pérdida de valor de deterioro o dudosa recuperación.

POLÍTICA 3

Sección 13 Inventarios

Esta sección establece los principios para el reconocimiento y medición de los inventarios. Los inventarios son activos; constituyen la variedad de materiales que se utilizan en la empresa y se guardan en sus almacenes a la espera de ser utilizados, vendidos o consumidos, esto permite que los usuarios desarrollarse y no verse afectados por la falta de entrega por parte del proveedor.

MEDICIÓN DE LOS INVENTARIOS

Los inventarios se valorizan a su costo o a su valor neto de realización (VRN), el menor de los dos es decir entre el costo y el precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta

Los inventarios de mercadería para la venta se medirán por el costo de adquisición.

Costo de Adquisición.- Los costos de adquisición de los inventarios comprenderán el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), el transporte, la manipulación y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, materiales o servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

El método de valoración de los inventarios será el método promedio.

POLITICA 4

Sección 17: Propiedad Planta y Equipo

- a) Son activos que se mantienen para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios.
- b) Propósitos administrativos.
- c) Se esperan usar durante más de un período.
- d) Se reconocerá, cuando sea probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros, ejerza control, y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

MEDICIÓN:

1. La propiedad planta y equipo se medirán al precio de costo, su costo incluye, el costo de mano de obra, cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto, cuando la Compañía tiene una obligación de retirar el activo de rehabilitar el lugar, una estimación de los costos de desmantelar y remover las partidas y de restaurar el lugar donde estén ubicados, y los costos por préstamos capitalizados.
2. Las depreciaciones del grupo propiedad planta y equipo serán elaboradas bajo el método de línea recta, con una vida útil de acuerdo a lo que establezca la Ley de Régimen Tributario Interno.
3. La depreciación de un activo comenzará, cuando esté disponible para su uso.
La depreciación no cesará cuando el activo esté sin utilizar o se haya retirado del uso activo.
4. El importe depreciable de un activo, se determina después de deducir su valor residual.

DETERIORO DE VALOR

- a) La pérdida por deterioro del valor, es cuando el importe en libros es superior a su importe recuperable.
- b) La pérdida por deterioro del valor se reconocerá inmediatamente en el resultado del período.
- c) Una entidad evaluará, en cada fecha sobre la que se informa, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo.
- d) Si existe algún indicio de deterioro, la entidad estimará el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo.

POLITICA 8

Sección 29 Impuestos a las ganancias

El término impuesto a las ganancias son todos aquellos impuestos sean estos nacionales o extranjeros, que se relacionan con las ganancias sujetas a pago de impuestos.

RECONOCIMIENTO

El impuesto corriente al ejercicio presente y a los anteriores debe ser reconocido como un pasivo. Si los montos pagados exceden los montos adeudados, el exceso debe ser reconocido como un activo.

El beneficio de arrastre de pérdidas que pueden ser utilizadas para recuperar el impuesto corriente de un periodo anterior se debe reconocer como un activo.

El impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravadas y se cargan a los resultados de año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 22% sobre las utilidades gravables, la cual disminuye diez puntos porcentuales si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

UTILIDAD CONTABLE	118,223.10
- 15% UTILIDAD TRABAJADORES	17,733.51
+ GASTOS NO DEDUCIBLES	163,023.77
UTILIDAD GRAVABLE	263,513.66
22% TARIFA IMPUESTO A LA RENTA	57,973.01
- RETENCIONES EN VTAS RECIBIDAS	70,245.49
TOTAL A PAGAR	37,727.52

INGRESOS ORDINARIOS

Los ingresos ordinarios son reconocidos al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos netos de descuentos, devoluciones o impuestos. Los ingresos Ordinarios se reconocen cuando el ingreso puede medirse con fiabilidad y es probable que la compañía vaya a recibir un beneficio económico futuro.

Los ingresos por prestación de servicios se reconocen cuando la Compañía ha prestado de manera significativa los riesgos, beneficios y el importe de los ingresos pueda valorarse con fiabilidad.

Los ingresos por la venta de bienes se reconocen cuando la Compañía ha traspasado de manera significativa los riesgos y beneficios derivados de la propiedad y el control de los bienes y el importe de los ingresos puedan valorarse con fiabilidad.

GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales son reconocidos en el estado de resultados aplicando el método de devengo, es decir cuando se produce el consumo real de los bienes y servicios que los mismo representan, con independencia del momento en que produzca el movimiento monetario derivados de ellos.

4. EFECTIVO EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de efectivo en caja y bancos se desglosan como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Efectivo en caja	211.00	3,653.74
Efectivo en caja chica	26.36	0.00
Cuentas corrientes en Bancos Locales	106954.17	330871.62
Cuentas de ahorros en Cooperativas	480.09	545.03
	107671.91	335070.39

La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en Dólares de E.U.A., los fondos son de libre disponibilidad y sólo las cuentas de ahorros generan intereses.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de las cuentas por cobrar comerciales se desglosan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2016	2015
CTAS Y DTOS X COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	342955.86	174325.27
CTAS Y DTOS X COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	43533.71	96446.58
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	38214.89	30409.40
	424704.46	601181.25
Menos- Provisión para cuentas de dudosa recuperación	-3112.14	-12470.31
	421.592.32	588710.94

Las cuentas por cobrar clientes se presentan en dólares, no generan intereses y poseen un periodo de crédito de 30 a 90 días aproximadamente.

Los saldos por vencimiento son como sigue:

	31 de diciembre de 2016			31 de diciembre de 2015		
	Total	Deteriorada (provi- sionado)	Neto	Total	Deteriorada (provi- sionado)	Neto
Corriente	216.888.09		216.888.09	307,555.83		307,555.83
Vencida						
De 91 a 180 días	4.707.05		4,707.05	16,631.61		16,631.61
Más de 180 días	115.906.52	3,112.14	112,794.38	186,045.22	12,470.31	173,574.91
	337.501.66	3,112.14	334,389.52	510,232.66	12,470.31	497,762.35

A continuación se presenta el movimiento de la provisión por deterioro del valor de cuentas por cobrar comerciales:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo al inicio	12,470.31	22,236.19
Más (menos):		
Provisión	2,408.52	3,713.25
Bajas	-11,766.69	-13,479.13
Saldo al final	<u>3,112.14</u>	<u>12,470.31</u>

6. INVENTARIO

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los inventarios estaban conformados como sigue:

31 de diciembre de

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Lubricantes	1,16,462.10	114,447.94
Clantas	242,127.05	196,144.01
Accesorios	16,982.02	1738.30
Aditivos	9,897.77	7669.75
Baterías	1,815.49	1,694.96
Filtros	27,685.14	20,688.92
	<u>314,964.07</u>	<u>342,383.97</u>

Durante los años 2016 y 2015, el movimiento de la estimación para inventario obsoleto fue nulo:

7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se conforman como sigue:

31 de diciembre de

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Seguros pagados x anticipado	6,490.83	2,316.53
Anticipo a proveedores	569,711.29	349,507.34
Anticipo empleados	25,724.77	47,619.07
Anticipo de viajes	361.75	0
	<u>602,288.64</u>	<u>399,442.94</u>

Al 2016 la amortización de los seguros se realiza mensualmente:

<u>Seguros</u>	<u>Nuevos planes</u>	<u>Amortización Acumulada</u>	<u>Saldo</u>
2116.53	24,344.46	9,970.16	6,490.83

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de mejoras, instalaciones, mobiliario y equipos se formaban de la siguiente manera:

	31.12.2016			31.12.2015		
	Costo	Depreciación acumulada	Neto	Costo	Depreciación acumulada	Neto
Torreno	365,315.93		365,315.93	365,315.39		365,315.39
Edificio	204,644.36	-36,836.05	167,808.31	204,644.36	-27,627.05	177,017.31
Muebles y enseres	482.14	265.22	216.92	482.14	-216.98	265.16
Maquinaria y equipo	23,366.04	-8,739.44	14,626.60	27,041.15	-7,670.40	19,370.66
Equipo de computación	8,547.68	-7,111.57	1,436.11	8,547.08	-5,303.13	3,244.55
Vehículos	86,430.65	48,434.85	37,995.80	86,236.48	-57,173.64	29,062.84
Otras propiedad planta y equipo	2,528.17	-1,416.52	1,111.65	2,528.17	-1,163.68	1,364.49
	<u>691,314.97</u>	<u>-102,803.65</u>	<u>588,511.32</u>	<u>694,795.37</u>	<u>-99,154.97</u>	<u>595,640.40</u>

Durante los años 2016 y 2015, el movimiento de propiedad, planta y equipo fue como sigue:

	Terrenos	Edificios	Muebles y enseres	Maquinaria y Equipo	Equipos de computación	Vehículos	Otras Propiedades	Total
Saldo al 01 de enero de 2015	365,315.39	204,644.36	482.14	40,139.10	7,797.68	86,736.48	2,528.17	707,143.32
Adquisiciones					750.00			750.00
Aportaciones (+/-)								0
Reclasificaciones								0
Bajas, ventas y/o retiros				-13,097.95				-13,097.95
Saldo al 31 dic 2015	365,315.39	204,644.36	482.14	27,041.15	8,547.68	86,736.48	2,528.17	694,795.37
Depreciación del período		27,627.05	-216.98	-111,369.70	-5,303.13	57,173.64	-1,163.68	-102,853.68
Ajustes y/o correcciones								0
Bajas, ventas y/o retiros				3,698.71				3,698.71
Saldo neto 31dic 2015	<u>365,315.39</u>	<u>177,017.31</u>	<u>265.16</u>	<u>19,370.66</u>	<u>3,244.55</u>	<u>29,062.84</u>	<u>1,364.49</u>	<u>595,640.4</u>
Movimientos del 2016								
Adquisiciones						35,924.57		35,924.57
Ajustes y/o correcciones	0.54							0.54
Bajas, ventas y/o retiros				-3675.11		-35,730.40		-39,405.51
Subtotales al 2016	<u>365,315.93</u>	<u>177,017.31</u>	<u>265.16</u>	<u>15,695.55</u>	<u>3,244.55</u>	<u>29,257.01</u>	<u>1,364.49</u>	<u>532,160.00</u>
Depreciación del período		-9,209.00	-48.24	-7,763.12	-1,808.44	-13,294.95	-752.84	-26,876.59
Ajustos y/o correcciones								0
Bajas, ventas y/o retiros				1194.17		22,033.74		23,227.91
Saldo neto en libros al 31 de diciembre de 2016	<u>365,315.93</u>	<u>167,808.31</u>	<u>216.92</u>	<u>14,626.60</u>	<u>1,436.11</u>	<u>37,995.80</u>	<u>1,111.65</u>	<u>588,511.32</u>

9. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se desglosa como sigue:

	31 de diciembre de	
	2016	2015
<u>Corriente</u>		
Ctas Dtas x pagar no relacionadas	328.408,69	261.028,89
Ctas Dtas x pagar relacionados	15.328,35	30.751,13
Anticipos de clientes	185.802,91	78.336,17
Otras cuentas por pagar	745.270,73	1.303.676,56
<u>No Corriente</u>		
Otras	500.342,12	290.857,56
	<u>1.788.152,80</u>	<u>1.964.650,31</u>

Cuentas que no devenghan intereses y el término de crédito oscila de 3 a 90 días promedio.

10. OBLIGACIONES FINANCIERAS

	31 de diciembre de 2016			31 de diciembre de 2015		
	Corriente	No corriente	Total	Corriente	No corriente	Total
Banco de Loja					163.767,75	163.767,75
Bco Internacional					13.833,17	13.833,17
Coop. Jap	26.199,76	28.871,47	55.071,23	0	78.846,44	78.846,44
Coop. Mego	32.873,21	445.821,11	478.694,32	0	0	0

El detalle de las tasas de interés y vencimiento de las obligaciones financieras al 31 de diciembre de 2016, es el siguiente:

	Tasa de Interés	Plazo (meses)
Coop Jap	9,75%	60
Coop Mego	9,76%	120

11. PARTES RELACIONADAS

(a) Saldos y transacciones con partes relacionadas-

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los saldos por cobrar y pagar con partes relacionadas se desglosan como sigue:

	Naturaleza de la relación	País	2016	2015
Por cobrar:				
Córdova Machado Eduardo Roberto	Filial	Ecuador	43.533.71	95.337.38
			<u>43.533.71</u>	<u>95.337.38</u>
Por pagar:				
Córdova Cevallos José Vicente	Socio	Ecuador	22.895.22	110.709.77
Córdova Machado José Vicente	Socio	Ecuador	30.980.00	0
Ribozagru	Filial	Ecuador	17.959.44	95.858.68
			<u>71.834.66</u>	<u>206.568.40</u>

(b) Transacciones significativas y sus efectos en resultados

El siguiente cuadro muestra la totalidad de las transacciones que se han realizado con partes relacionadas durante los años 2016 y 2015:

	Al 31 de diciembre de 2016		Al 31 de Diciembre de 2015	
	Ventas	Gastos	Ventas	Gastos
Socios:				
Córdova Cevallos José Vicente	0	41,014.60	1,706.91	57,848.00
Córdova Machado José Vicente	157.76		881.62	0
	<u>157.76</u>	<u>41,014.60</u>	<u>2,088.53</u>	<u>57,848.00</u>

12. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Corto plazo:

Durante el año 2016 y 2015, el movimiento de los beneficios a empleados a corto plazo fue como sigue:

	2016	2015
Sueldos por pagar	110.00	1.903.00
Beneficios sociales	3.180.49	3.137.93
	<u>3.290.49</u>	<u>4.437.93</u>

** Los beneficios incluyen el décimo tercer sueldo y décimo cuarto sueldo

Largo plazo:

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la obligación de largo plazo por beneficios a empleados es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2016	2015
Población patronal	10.075,83	8.513,63
Desahucio	24.573,65	25.896,57
	34.649,54	34.410,20

13. IMPUESTOS

(a) Situación tributaria-

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

Importadora Lavacor Cia. Ltda. durante el año 2016 fue notificada por el SRI por facturas recibidas de empresas fantasmas en el año 2010 debiendo rectificar las declaraciones de los años 2010, 2011 y 2012 por lo cual se debió cancelar al SRI el valor en nullas de \$11,299,36.

(b) Determinación y pago del impuesto a la renta-

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

(c) Tasas del impuesto a la renta-

Las tasas del impuesto a la renta son las siguientes:

Año fiscal	Porcen-taje
2011	24%
2012	23%
2013 en adelante	<u>22%</u>

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

(d) Anticipo del impuesto a la renta-

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

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

También están exoneradas del pago del anticipo de impuesto a la renta las sociedades nuevas constituidas a partir de la vigencia del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones hasta por un período de 5 años.

Importadora Lavacor Cía. Ltda. deberá pagar en los meses de julio y septiembre el valor de \$1184.00 en cada mes por concepto de anticipo impuesto a la renta, debiendo liquidar en la declaración del año 2017 el valor restante correspondiente a \$20.245.49

(e) Cuentas por cobrar y pagar por impuestos-

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de impuestos por recuperar e impuestos por pagar se formaban de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
Por cobrar		
Retenciones en la fuente	20.245.49	28.525.23
	<u>20.245.49</u>	<u>28.525.23</u>
Por pagar:		
IVA en ventas	41.705.30	53.243.29
Retenciones del impuesto al valor agregado	5.072.89	9.317.22
Retenciones de impuesto a la renta	7.532.15	7.463
	<u>49.310.34</u>	<u>70.023.51</u>

(f) Conciliación del resultado contable-tributario-

Las partidas que principalmente afectaron la pérdida contable en los años 2016 y 2015 fueron las siguientes:

	2016	2015
Utilidad contable	118.223.40	121.612.40
- 15% trabajadores	- 17.733.51	18.241.86
+ Gastos no deducibles	+163.073.77	148.342.09

Utilidad tributaria	263.513,66	251.712,63
Tasa de Impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta causado	57.973,01	55.376,78
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	20.245,49	28.525,23
Valor a pagar	37.727,52	26.851,55
Anticipo mínimo determinado	22.613,48	27.808,72

14 CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, la composición societaria es como sigue:

Socios	Nacionalidad	Número de Particip	Valor unitario	Valor nominal	% Particip.
Córdova Cevallos José V.	Ecuatoriana	70.839	1	70.839	83%
Córdova Machado José V.	Ecuatoriana	14.161	1	14.161	17%
		85.000		85.000	100%

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

15 RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los ingresos se formaban de la siguiente manera:

<u>Ventas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ventas de mercadería	3.689.037,74	4.553.194,78
Ventas de servicios	5.733,11	0
Otros ingresos	13.107,10	6.711,68
{ } Devoluciones en ventas	(754.898,48)	(862.490,01)
{-} Desagüto en ventas	(7.488,16)	(6.789,54)
TOTALES:	2.949.970,81	3.691.126,91

16. COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los gastos se formaban de la siguiente manera:

	2016	2015
(+) Inventario inicial	342.383.97	452.486.27
(+) Compras netas	1.913.857.87	2.548.097.22
(-) Importaciones	13.297.39	0
(-) Inventario final	(314.064.24)	(342.383,57)
Costo de ventas y prestación del servicio	1.954.575.00	2.658.199.52

GESTIÓN DE RIESGO

La Compañía está expuesta a varios riesgos en relación a los instrumentos financieros; si bien no actúa en el mercado de inversiones especulativas, los principales son el riesgo de mercado, el riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

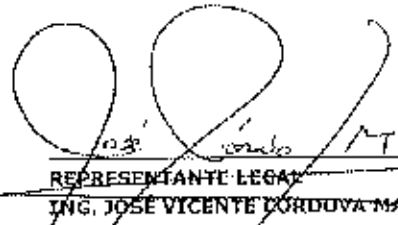
Riesgo de mercado. - es el riesgo de que el valor razonable o los flujos del efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios de los precios de mercado.

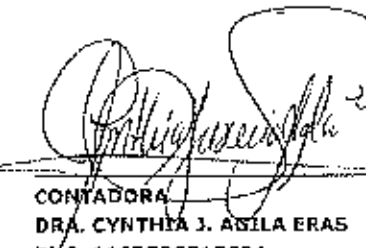
Riesgo de crédito. - es el riesgo de que una contraparte no cumpla sus obligaciones en virtud de un instrumento financiero o contrato comercial, produciéndose una pérdida financiera.

La Compañía no tiene concentración significativa de riesgo crediticio, tiene políticas establecidas para asegurar que la venta de sus productos se realice a clientes con un adecuado historial crediticio; los límites de crédito se establecen para todos los clientes sobre la base de criterios de calificación interna. La necesidad de provisiones por incobrabilidad se evalúa periódicamente para los clientes más importantes.

Respecto al riesgo crediticio de los saldos de bancos e instituciones financieras, se gestiona de acuerdo a la política corporativa.

Riesgo de liquidez. - es la probabilidad de que situaciones adversas de los mercados de capitales hagan que la Compañía no pueda financiar los compromisos adquiridos, tanto por inversión a largo plazo como por necesidades de capital de trabajo, a precios de mercado razonables, o de que la Compañía no pueda llevar a cabo sus planes de negocios como fuentes de financiamiento estables.


REPRESENTANTE LEGAL
ING. JOSÉ VICENTE LÓRDOVA MACHADO
C.R. 1102956990


CONTADORA
DRA. CYNTHIA J. ASILA ERAS
RUC: 1103586515001