



Campos & Asociados Cía. Ltda.

AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES

IMPORTADORA EXPORTADORA HISPANO S. A. "IMEHISPA"

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

CON LA OPINIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE.

Chimborazo 2108 y Fco. de Marcos
Edif. Primavera, 2do. piso Of. 211
Telefax: (593 - 4) 2400013 - 6003281
Celular: 0999618292

 www.grupocampos.org
 [grupocamposasociados](https://www.facebook.com/grupocamposasociados)
 E-mail: campos.asociados1@gmail.com
gerencia@grupocampos.org
 [@camposasociados](https://twitter.com/camposasociados)
Guayaquil - Ecuador

IMPORTADORA EXPORTADORA HISPANO S. A. "IMEHISPA"

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3 – 4
Estado de Situación Financiera	6- 7
Estado de Resultados Integrales	8
Estado de Evolución del Patrimonio de los Socios	9
Estado de Flujos de Efectivo	10
Notas Explicativas a los Estados Financieros	11 – 18

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
NIAAS	-	Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento.



Campos & Asociados Cia. Ltda.

AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios y Junta de Directores de:

IMPORTADORA EXPORTADORA HISPANO S. A. "IMEHISPA"

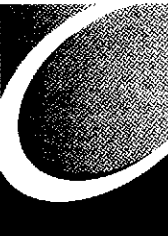
1. Hemos auditado los Estados Financieros que se acompañan de **IMPORTADORA EXPORTADORA HISPANO S. A. "IMEHISPA"** (En adelante la Compañía), los cuales comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2015, y los Estados de Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de esos estados financieros de conformidad con las **Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)**. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea por fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las **Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAAS)**. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.



Campos & Asociados Cia. Ltda.

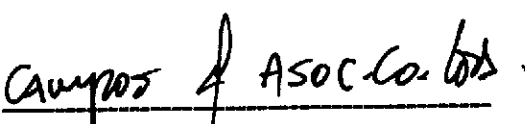
AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES

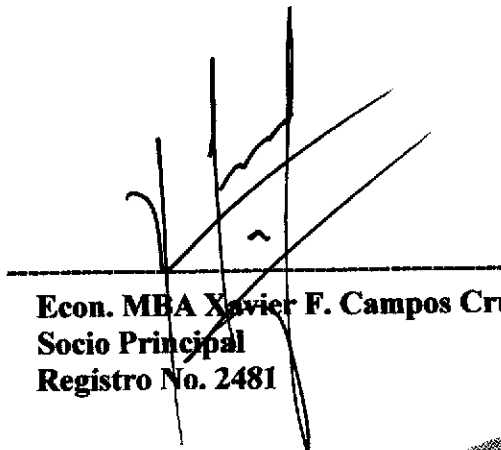
4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error.
5. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.
6. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los Estados Financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **IMPORTADORA EXPORTADORA HISPANO S. A. "IMEHISPA"** al 31 de Diciembre del 2015, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminados en esa fecha, de conformidad con las **Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)**.

Guayaquil, 18 de Marzo del 2016.

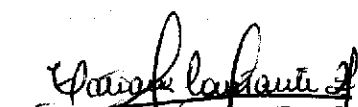

CAMPOS & ASOCIADOS CIA LTDA
SC-RNAE-2 No. 527


Econ. MBA Xavier F. Campos Cruz
Socio Principal
Registro No. 2481

IMPORTADORA EXPORTADORA HISPANO S. A. "IMEHISPA"
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresados en dólares norteamericanos)

ACTIVO	NOTAS	2015	2014
ACTIVO CORRIENTE			
CAJA/BANCOS	(NOTA 3)	155.276,68	175.119,85
CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 4)	838.677,71	1.064.906,11
OTRAS CUENTA POR COBRAR		5.505,41	8.119,61
CREDITO TRIBUTARIO		60.285,72	85.270,60
INVENTARIOS	(NOTA 5)	1.006.131,94	886.345,71
PAGOS ANTICIPADOS		502.632,86	250.080,86
OTROS ACTIVOS CORRIENTES		0,00	0,00
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES		-5.769,90	-5.769,90
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		2.562.740,42	2.464.072,84
ACTIVO FIJO			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	(NOTA 6)	467.446,66	462.428,61
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA		-383.521,48	-357.371,20
TOTAL ACTIVO FIJO		83.925,18	105.057,41
ACTIVOS INTANGIBLES			
MARCAS, PATENTES		4.257,00	3.317,00
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA		-1.759,21	-1.464,68
TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS		2.497,79	1.852,32
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
DEPOSITOS EN GARANTIA		12.144,00	12.144,00
OTRAS CUENTAS POR COBRAR PTMOS.		14.142,63	34.427,11
OTRAS CUENTAS POR COBRAR IMPTOS.		14.877,51	14.877,51
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	(NOTA 7)	41.164,14	61.448,62
TOTAL DEL ACTIVO		2.690.327,53	2.632.431,19


Xavier Marín Delgado
Representante Legal


Tatiana Constante Zambrano
Contadora

Ver notas explicativas a los Estados Financieros.

IMPORTADORA EXPORTADORA HISPANO S. A. "IMEHISPA"
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresados en dólares norteamericanos)

PASIVO	NOTA	2015	2014
PASIVO CORRIENTE			
CUENTAS POR PAGAR	(NOTA 8)	347.431,24	197.734,34
OTROS PASIVOS FINANCIEROS		0,00	0,00
OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	(NOTA 9)	70.440,54	44.505,32
OBLIGACIONES SOCIALES		12.000,39	7.795,27
DIVIDENDOS POR PAGAR	(NOTA 10)	320.305,95	328.290,04
ANTICIPOS DE CLIENTES		35.588,00	28.883,50
TOTAL PASIVO CORRIENTE		785.766,12	607.208,47
PASIVOS NO CORRIENTES			
DIVIDENDOS POR PAGAR L/P.		265.129,20	229.100,11
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES		346.226,26	302.680,75
OTRAS CUENTAS POR PAGAR A L/P.		0,00	221.241,75
PROVISIONES BENEFICIOS SOCIALES		38.487,27	52.508,93
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	(NOTA 11)	649.842,73	805.531,54
TOTAL DEL PASIVO		1.435.608,85	1.412.740,01
PATRIMONIO			
CAPITAL	(NOTA 12)	10.000,00	10.000,00
RESERVA LEGAL	(NOTA 13)	252.734,00	183.052,69
OTRAS RESERVAS		301.435,68	231.754,37
RESULTADOS ACUM. ADOP. NIIF IERA. VEZ	(NOTA 14)	-24.895,79	-24.895,79
UTILIDAD DEL EJERCICIO	(NOTA 15)	715.444,80	819.779,91
TOTAL PATRIMONIO		1.254.718,69	1.219.691,18
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.690.327,54	2.632.431,19


Xavier Marín Delgado
Representante Legal

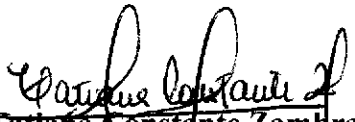

Tatiana Constante Zambrano
Contadora

Ver notas explicativas a los Estados Financieros.

HISPANO S. A. "IMEHISPA"
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresados en dólares norteamericanos)

	2015	2014
INGRESOS		
VENTAS TARIFAS 0%	0,00	4.473,30
VENTAS TARIFAS 12%	3.452.124,74	3.450.949,07
OTROS INGRESOS	12.786,76	28.294,57
TOTAL INGRESOS	3.464.911,50	3.483.716,94
(-) COSTO DE VENTAS	-2.010.474,01	-1.736.857,04
(=) UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	1.454.437,49	1.746.859,90
EGRESOS		
(-) GASTOS ADMINISTRATIVOS	452.450,18	601.899,69
(-) GASTOS DE VENTAS	285.371,51	325.180,30
(-) GASTOS FINANCIEROS	2,82	0,00
(-) OTROS EGRESOS	1.168,18	0,00
TOTAL GASTOS OPERATIVOS	738.992,69	601.899,69
UTILIDAD/PERDIDA DEL EJERCICIO ANTES DE PT	715.444,80	1.144.960,21
(-) 15% PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES	107.316,72	122.966,99
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES	25.932,49	12.711,81
(-) 22% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	139.493,33	156.095,44
(-) 10% RESERVA LEGAL	0,00	0,00
UTILIDAD DEL EJERCICIO	468.634,75	865.897,78


Xavier Marín Delgado
Representante Legal


Tatiana Constante Zambrano
Contadora

Ver notas explicativas a los estados financieros.

IMPORTADORA EXPORTADORA HISPANO S. A. "IMEHISPA"
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresados en dólares norteamericanos)

CONCEPTO - DETALLE	Capital Social	Reserva Legal	Otras Reservas	Result. Acum. NIIF 1era. Vez	Util./Perdida del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	10.000,00	183.052,69	231.754,37	-24.895,79	819.779,91	1.219.691,18
Transferencias	0,00	69.861,31	69.831,31	0,00	0,00	139.362,62
Utilidad/Perdida Neta	0,00	0,00	0,00	0,00	715.444,80	715.444,80
Apropiación	0,00	0,00	0,00	0,00	-819.779,91	-819.779,91
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	10.000,00	252.734,00	301.435,68	-24.895,79	715.444,80	1.254.718,69


Xavier Marín Delgado
Representante Legal


Tatiana Constante Zambrano
Contadora

Ver notas explicativas a los Estados Financieros.

IMPORTADORA EXPORTADORA HISPANO S. A. "IMEHISPA"
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO

	SALDOS BALANCE (EN US\$)
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE-	-19,843.17
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERAC	-7,516.37
Clases de cobros por actividades de operación	3,795,961.37
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	3,783,174.61
Otros cobros por actividades de operación	12,786.76
Clases de pagos por actividades de operación	-3,430,203.91
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-2,289,370.82
Pagos a y por cuenta de los empleados	-321,414.46
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pól	-12,015.02
Otros pagos por actividades de operación	-807,403.61
Dividendos pagados	-373,309.90
Intereses pagados	-2.82
Intereses recibidos	31.45
Otras entradas (salidas) de efectivo	7.44
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERS	-12326.8
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	264.20
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-11,651.00
Compras de activos intangibles	-940
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y	0
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EF	-19,843.17
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	175,119.85
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	155,276.68

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

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	715,444.80
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	-215,157.23
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	31,652.82
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-139,493.33
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-107,316.72
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	-507,803.94
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	226,228.40
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	86,517.67
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-309,536.21
(Incremento) disminución en inventarios	-109,248.57
(Incremento) disminución en otros activos	7,804.99
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	149,956.00
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9,243.63
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-25,636.43
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	6,704.50
Incremento (disminución) en otros pasivos	-549,837.92
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	-7,516.37

IMPORTADORA EXPORTADORA HISPANO S. A. "IMEHISPA"
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL

Importadora Exportadora Hispano S. A "IMEHISPA" fue constituida según escritura pública otorgada ante el Notario Décimo Sexto del cantón de Guayaquil el 21 de Febrero de 1979 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil, el 31 de Octubre de 1981, domiciliado en la Ciudadela Inmaconsa Honorato Vásquez · 411 e/ Laureles (Vía a Daule) Km 9,5 frente al Colegio Leónidas García.

Su objeto social la venta al por mayor de artículos de ferretería (Como actividad principal y secundaria).

NOTA 2 – POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Estado de cumplimiento.

Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad con **Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)**.

Base de Presentación

Los Estados Financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y presentados en dólares de los Estados Unidos de América, la cual es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador.

Mediante Resolución No. 06.Q.ICL-004 de 21 de agosto de 2006 publicada en el Registro Oficial No. 348 de septiembre 4 del 2006, la Superintendencia de Compañías resolvió disponer que las **Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento (NIAAS)** y **Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)** respectivamente, sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2009; decisión que fue ratificada con la Resolución No ADM 08199 publicada en el Suplemento del R.O. No 378 de julio 10 del 2008.

De acuerdo a la Resolución No 08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías de Ecuador en noviembre 20 del 2008 y publicada en el R.O. No 498, resuelve establecer el cronograma de aplicación obligatoria de las **Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)** por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías; por lo que la entidad aplico obligatoriamente las **Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)** a partir del 1 de enero del 2012, considerando como periodo de transición el año 2011.

La Superintendencia de Compañías emitió en Diciembre 23 del 2009, la Resolución No SC.DS.G.09.006 que fue publicada en el Registro Oficial No 94, mediante el cual se estableció un instructivo complementario destinado para la implementación de los principios contables (NIIF) para las entidades sujetas a su control y vigilancia.

Durante el año 2011, la Superintendencia de Compañías del Ecuador emitió disposiciones legales sobre los procedimientos para la implementación y aplicación de las NIIF, tales como Resolución No. SC.ICL.CPAIFRS.G.11010 con fecha octubre 11 del 2011 correspondiente a la aplicación de las **Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)** y de la **Norma Internacional de Información Financiera** para pequeñas y medianas entidades (**PYMES**) para las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías. También en ese mismo año se emitió la Resolución No SC-ICL-CPAIFRS.G.11007, publicada en octubre 28 del 2011, relacionada con el destino de los saldos de las cuentas de reservas de capital, reserva por donaciones, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las **Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)** y la **Norma Internacional de Información Financiera** para pequeñas y medianas entidades – **PYMES**, superávit por valuación, utilidades de compañías holding y controladas y designación e informe de peritos.

Mediante Resolución No SC.ICL.CPAIFRS.G.11.015 emitida el 30 de Diciembre del 2011, para normar en la adopción por primera vez de las **Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)** para las PYMES, la utilización del valor razonable o revaluación como costo atribuido, en el caso de los bienes inmuebles.

El Representante Legal de la compañía, mediante informe emitido a la Junta General de Accionistas celebrada el 29 de abril del 2011 y presentada en esa misma fecha a la Superintendencia de Compañías, manifiesta que la entidad no tuvo operaciones ni transacciones económicas durante el año 2010, por lo que no está obligada a elaborar el cronograma de implementación y aplicación de las **Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)** en octubre del 2011 ni tampoco está obligada a presentar las conciliaciones de los saldos de las cuentas patrimoniales en el periodo de transición, de conformidad a lo tipificado en la Resolución No. SC.ICL.CAIFRS.G.11.010 en su artículo décimo primero, en el cual se menciona que cuando una compañía se constituya a partir del 2011, deberá aplicar directamente las **Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)** completas o la **Norma Internacional de Información Financiera** para pequeñas y medianas entidades (**NIFF**) para las (**PYMES**), de acuerdo a lo establecido en el numeral 3 del Artículo Primero de la Resolución No 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el registro oficial No 498 del 31 de diciembre del 2008 reformado con el artículo tercero de la presente resolución, en cuyo caso no tendrá periodo de transición, por tanto no está obligado a presentar las conciliaciones, ni elaborar el cronograma de implementación de las **NIIF**.

De acuerdo a lo mencionado anteriormente, **Importadora Exportadora Hispano S. A. "TMEHISPA"** ha cumplido con el proceso obligatorio de implementación y aplicación de las **Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)**, de conformidad a disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías de Ecuador y ha procedido a la presentación final de los estados financieros autorizados el 24 de Marzo del 2014, los mismos que están a disposición de la Junta de Accionistas para su aprobación.

A continuación se resumen las principales normas contables aplicadas por la entidad para la preparación de los estados financieros:

Moneda Funcional – Los Estados Financieros han sido elaborados en dólares de los Estados Unidos de Norte América, moneda adoptada legalmente en Ecuador desde marzo del 2000.

Activos y Pasivos Financieros – Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar e inversiones temporales. Se registran inicialmente a valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de este y se registran en el momento que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la entidad sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin tener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. La entidad activo y pasivo financiero tales como:

1. **Cuentas por Cobrar** – Son contabilizadas al costo, esto al momento de la negociación de la venta del producto y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.
2. **Cuentas por Pagar** – Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la compra de materiales y bienes; y de la recepción de prestación de servicios profesionales, que son utilizados para el proceso productivo.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo – Para efectos del flujo de efectivo, la entidad considera como efectivo y equivalente del efectivo, el disponible de efectivo en caja y banco. Al cierre contable del año 2015, los equivalentes del efectivo constituyen fondos en caja y en cuentas corrientes de bancos locales.

Medición de los Inventarios NIC 2

Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, según cual sea menor.
Costo de los inventarios.

El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

Costos de adquisición

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

Costos de transformación

Los costos de transformación de los inventarios comprenderán aquellos costos directamente relacionados con las unidades producidas, tales como la mano de obra directa. También comprenderán una parte, calculada de forma sistemática, de los costos indirectos, variables o fijos, en los que se haya incurrido para transformar las materias primas en productos terminados. Son costos indirectos fijos los que permanecen relativamente constantes, con independencia del volumen de producción, tales como la depreciación y mantenimiento de los edificios y equipos de la fábrica, así como el costo de gestión y administración de la planta. Son costos indirectos variables los que varían directamente, o casi directamente, con el volumen de producción obtenida, tales como los materiales y la mano de obra indirecta.

Inventarios – Se encuentran registrados al costo de adquisición, que no excede el valor neto realizable, tal como sigue:

Se conciliarán los saldos en libros con los respectivos inventarios físicos, al menos una vez al año de manera obligatoria. Los inventarios serán valuados al “Costo” o “Valor Neto de Realización”, el que sea menor. Los inventarios en tránsito serán valorados al costo de adquisición.

Los costos por las pérdidas reales de inventarios por obsolescencia o por otros motivos serán cargados a los resultados del respectivo ejercicio económico. Las existencias adquiridas para uso propio se valoran por el menor valor entre el coste y el valor neto realizable.

El precio de costo, incluye los costos de materiales directos y en su caso, los costos de mano de obra directa y los gastos generales incurridos al trasladar las existencias hasta su ubicación y condiciones actuales. El valor neto realizable representa la estimación del precio de venta menos todos los costes estimados de terminación y los costes que serán incurridos en los procesos de comercialización, venta y distribución.

Al final del año se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias al final del ejercicio, efectuando la provisión cuando las mismas se encuentran sobrevalorados.

Activos por Impuestos Corrientes – Los saldos de retención en la fuente de impuesto a la renta practicado por terceros sobre las ventas de inventarios y del impuesto al valor agregado, generado en las importaciones de inventarios, fueron liquidados al momento de determinación del impuesto a la renta de la entidad.

Servicios y Otros Pagos Anticipados – Representa anticipos entregados a proveedores de servicios que son liquidados en función a la entrega de la factura o devolución del dinero que fue entregado como garantía.

Propiedad, Planta y Equipos NIC 16

Están contabilizados al costo de adquisición menos la depreciación acumulada. Las propiedades y equipos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta, en función de los años de la vida útil estimada, establecido por disposiciones tributarias; esto es, 20 años para inmuebles o edificaciones, 10 años para maquinarias y equipos, muebles y enseres de oficina, 5 años para vehículos y unidades de transporte y 3 años para equipos de computación.

El costo histórico de adquisición incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de los activos. Las adiciones y mejoras que aumentan significativamente la vida útil son capitalizadas, mientras que los desembolsos correspondientes a mantenimientos y reparaciones que no aumentan o extienden la vida útil de los activos son reconocidos directamente en gastos.

La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos futuros. Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo,

cuando es probable que la compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad.

La depreciación acumulada es el saldo acumulado, a la fecha, de la distribución sistemática del importe depreciable de un activo a lo largo de su vida útil, considerando para el efecto el período durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la compañía.

COSTOS Y GASTOS DE DEPRECIACIÓN ANUAL DE ACTIVOS FIJOS	
ACTIVOS FIJOS	% ANUAL
Inmuebles (excepto terrenos), naves, aeronaves barcasas y similares	5
Instalaciones, maquinarias, equipos y muebles	10
Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil	20
Equipos de cómputo y software	33

Otras Obligaciones Corrientes – Están reconocidos mediante el método del devengado y se originan cuando la entidad mantiene una obligación producto de eventos pasados y lo establecido por la legislación laboral, normativas del seguro social o acuerdos contractuales.

Participación de los trabajadores en las utilidades – La compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio que se devenga, el 15% de participación de los empleados en las utilidades contables, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

Provisión para el Impuesto a la Renta – La provisión para el impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el método de impuesto por pagar. Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 22% sobre las utilidades gravables.

La Compañía calculo la provisión para impuesto a la renta aplicando la tasa del 22% correspondientemente. Con la puesta en marcha del código orgánico de la producción de comercio e inversiones publicado el 29 de diciembre del 2010, a través del R.O. No 351.

El impuesto a la renta diferido es aquel que la compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus correspondientes bases tributarias. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados.

El Impuesto a la Renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Reserva Legal – La Ley de Compañías en la República del Ecuador requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Reconocimiento de Ingresos – Con relación a la venta de inventarios, el ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los inventarios.

Reconocimiento de Costos y Gastos – El costo de ventas se registra en el resultado del ejercicio cuando se entregan los inventarios, en forma simultánea al reconocimiento de los ingresos. Los gastos se registran en los periodos con los cuales se relacionan y se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se devengan, independientemente del momento en que se paguen.

Los ingresos y gastos financieros se registran en los periodos en los cuales se relacionan y se reconocen cuando se devengan.

Uso de Estimaciones – La preparación de los Estados Financieros de acuerdo con las NIIF (Hasta el año 2011 de acuerdo con NEC), requieren que la administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos, y los montos de ingresos y gastos durante el periodo correspondiente. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la administración de los hechos actuales, sin embargo los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES EN EFECTIVO.

Los saldos al 31 de Diciembre del 2015 de Caja y Bancos se encuentran conformados así como sigue:

Caja/Bancos	155.276,68

Total Caja-Bancos	155.276,68

NOTA 4 – CUENTAS Y DOCUMENTOS X COBRAR.

Los saldos al 31 de Diciembre del 2015 de Cuentas por Cobrar, se encuentran conformados así como sigue:

Cuentas por Cobrar Facturación	699.917,45
Cuentas por Cobrar Efectos al cobro	138.760,26

Total Cuentas por Cobrar	838.677,71

(1) - Provisión de Cuentas Incobrables

Los movimientos de la provisión para Cuentas Incobrables durante el año 2015, fueron como sigue:

Provisión Cuentas Incobrables	(5.769,90)

Total Provisión Ctas. Incobrables	(5.769,90)

NOTA 5 – INVENTARIOS

Los saldos al 31 de Diciembre del 2015 de la Cuenta Inventarios, según detalle que recibimos, se encuentran conformados así como sigue:

Inventarios	1.006.131,94

Total Inventarios	1.006.131,94

NOTA 6 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.

Los saldos al 31 de Diciembre del 2015 la Cuenta Propiedades, Planta y Equipos se encuentran conformados así como sigue:

IMPORTADORA EXPORTADOR HISPANO S.A. IMEHISPA
3DETALLE DE ACTIVOS FIJOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares norteamericanos)

CONCEPTO	SALDO AL 31/12/2014	ADICIONES Y RECLASIFICACIONES	RETIROS Y/O AJUSTES	APLICACIÓN	SALDO AL 31/12/2015
				NEC 17 % SOBRE COSTO	
Remodelación de Oficinas	0,00	0,00	0,00	0%	0,00
Instalaciones	3.330,00	0,00	0,00	0%	0,00
Edificios	0,00	0,00	0,00	5%	0,00
Muebles y Enseres	41.149,56	0,00	0,00	10%	41.149,57
Maquinaria y Equipos	30.136,88	1.100,00	2.643,85	10%	31.923,02
Vehículos	180.057,04	0,00	0,00	20%	180.057,04
Equipos de Computación	102.140,96	10.551,00	3.989,10	33%	108.702,86
Otros Activos Fijos	105.614,17	0,00	0,00	10%	105.614,17
TOTAL	462.428,61	11.651,00	-6.632,95		467.446,66
(-)Depreciación Acumulada	-357.371,20	-31.358,29	5.208,01		-383.521,48
TOTAL ACTIVO NETO	105.057,41	-19.707,29	-1.424,94		83.925,18

NOTA 7 – OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES.

Los saldos al 31 de Diciembre del 2015 de la Cuenta Activos No Corrientes se encuentran conformados así como sigue:

Otros Activos No Corrientes	41.164,14
Total Otros Activos No Corrientes	41.164,14

NOTA 8 – CUENTAS POR PAGAR.

Los saldos al 31 de Diciembre del 2015 de las Cuentas por Pagar se encuentran conformados así como sigue:

Cuentas por Pagar	347.431,24
Total Cuentas por Pagar	347.431,24

NOTA 9 - OBLIGACIONES TRIBUTARIAS.

Los saldos al 31 de Diciembre del 2015 de la Cuenta Obligaciones Tributarias se encuentran conformados así como sigue:

Cuenta Obligaciones Tributarias	70.440,54
Total Obligaciones Tributarias	70.440,54

NOTA 10 – DIVIDENDOS POR PAGAR.

Los saldos al 31 de Diciembre del 2015, de la Cuenta Dividendos por Pagar, se encuentran conformados respectivamente como sigue:

Benedicto Álvarez	16,05
M. Belén Álvarez	89.658,78
M. Isabel Álvarez	89.658,78
Eddy Marín Delgado	406.101,54
Total Dividendos por Pagar	585.435,15

NOTA 11 – PASIVOS NO CORRIENTES.

Los saldos al 31 de Diciembre del 2015, de las Cuentas Pasivos No Corrientes, se encuentran conformados respectivamente como sigue:

Dividendos por Pagar L/P.	265.129,20
Cuentas por Pagar L/P.	346.226,26
Provisiones Beneficios Sociales	38.487,27
Total Pasivos No Corrientes	649.842,73

NOTA 12 – PARTICIPACION DE LOS ACCIONISTAS.

Capital Social: Al 31 de Diciembre de 2015, el capital suscrito y pagado está constituido por 125.000 acciones ordinarias y nominativas a \$ 0,08 centavos cada una.

Identificación	Nombre	Nacionalidad	Capital	%
0902635929	Florentino Álvarez Firmat	Ecuatoriana	0,40	1
0909261570	Belén Álvarez Lacambra	Ecuatoriana	1.843,20	18
0909261562	María Álvarez Lacambra	Ecuatoriana	1.843,20	18
0913721452	Xavier Marín Delgado	Ecuatoriana	6.313,20	63
		Suman.....	10.000,00	100

NOTA 13- RESERVA LEGAL.

Los saldos al 31 de Diciembre del 2015, de las Cuentas Reserva Legal, se encuentran conformados respectivamente así como sigue:

Reserva Legal	252.734,00

Total Reserva Legal	252.734,00

Reserva Legal: La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad sea apropiado como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

NOTA 14- RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCION NIIF PRIMERA VEZ.

Los saldos al 31 de Diciembre del 2015, de la cuenta Resultados Acumulados Adopción NIIF Primera Vez, se encuentran conformados respectivamente así como sigue:

Resultados Acum. Adop. NIIF por 1era. vez	(24.895,79)

Total Resultados Acum. Adop. NIIF por 1era. vez	(24.895,79)

NOTA 15- RESULTADOS DEL EJERCICIO – UTILIDAD.

Los saldos al 31 de Diciembre del 2015, de la cuenta Resultados del Ejercicio - Utilidad, se encuentran conformados respectivamente así como sigue:

Resultados del Ejercicio Utilidad	715.444,80

Total Utilidad del Ejercicio	715.444,80

NOTA 16.- RESERVA PARA PENSIONES DE JUBILACION PATRONAL E INDEMNIZACIONES POR DESAHUCIO.-

El código de trabajo de la República del Ecuador, establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido mínimo 25 años de servicio en una misma compañía. Además dicho código establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio.

La compañía establece reservas para estos beneficios en base a estudios actuariales efectuados por una empresa especializada.

NOTA 17 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre de 2015 y la fecha de emisión de los Estados Financieros (**Marzo 2016**), no se produjeron eventos que en opinión de la administración pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros adjuntos.

.....