

Campos & Asociados Cía. Ltda.

AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES



IMPORTADORA EXPORTADORA HISPANO S.A. "IMEHISPA"

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

CON LA OPINIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE.

◉ Chimborazo 2108 y Fco. de Marcos
Edif. Primavera, 2do. piso Of. 211-212-213
☎ Telefax: (593 - 4) 2400013 - 6003281
☎ Celular: 0999618292

🌐 www.grupocampos.org
f [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"

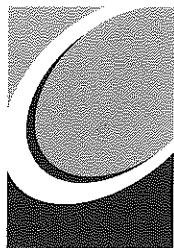
ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

<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 – 23

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
Compañía:	-	Importadora Exportadora Hispano S. A. Imehispa
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
NIAAS	-	Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento.
IASB	-	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

A los miembros del Directorio y accionistas de

IMPORTADORA EXPORTADORA HISPANO S. A. IMEHISPA

Guayaquil, 12 de Abril del 2017

Opinión

Los estados financieros adjuntos de **IMPORTADORA EXPORTADORA HISPANO S. A. IMEHISPA**, los cuales incluyen el estado de situación financiera al 31 de Diciembre de 2016, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

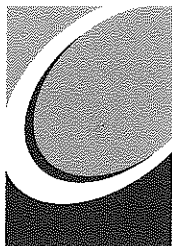
En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos son consistentes, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **IMPORTADORA EXPORTADORA HISPANO S. A. IMEHISPA** al 31 de Diciembre de 2016, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el período terminado a esa fecha de conformidad con las **Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)** y disposiciones y resoluciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Fundamentos de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoria de conformidad con las **Normas Internacionales de Auditoria (NIA)**. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de **IMPORTADORA EXPORTADORA HISPANO S. A. IMEHISPA**, de conformidad con el código de ética para profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoria.

Cuestiones claves de la auditoría

Responsabilidades de la dirección y administración de IMPORTADORA EXPORTADORA HISPANO S. A. IMEHISPA con respecto a los estados financieros.



Campos & Asociados Cia. Ltda.

AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES



La administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos 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 consistente y razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido a ya sea por fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de **IMPORTADORA EXPORTADORA HISPANO S. A. IMEHISPA**, de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento (hipótesis de negocio en marcha) excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

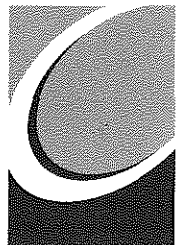
Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una 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 contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada en conformidad con las **Normas Internacionales de Auditoría** siempre detecta 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 razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros

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

[Firma]
Econ. MBA Xavier Fernando Campos
Socio Principal
Registro No. 15184



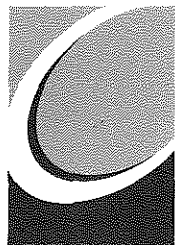
ANEXO A

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros

Como parte de una auditoria de conformidad con las NIA (**Normas Internacionales de Auditoría**), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia de control interno de la entidad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.



Campos & Asociados Cia. Ltda.

AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES



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

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado a ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuente, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque debe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

• Chimborazo 2108 y Fco. de Marcos
Edif. Primavera, 2do. piso Of. 211-212-213
☎ Telefax: (593 - 4) 2400013 - 6003281
☎ Celular: 0999618292

🌐 www.grupocampos.org
f [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**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA****AL AÑO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresado en dolares norteamericanos)

ACTIVO	NOTAS	2016	2015
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalente al efectivo	3	211.697,07	155.276,68
Cuentas por cobrar	4	827.581,55	838.677,71
(-)Cuentas Incobrables	4 -	2.658,67	- 5.769,90
Credito Tributario	5	66.541,09	60.285,72
Otras Cuentas y Doc x cobrar	6	20.852,08	5.505,41
Inventarios	7	599.242,79	1.006.131,94
Pagos y gastos anticipados	8	354.482,72	502.632,86
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		2.077.738,63	2.562.740,42
ACTIVO FIJO			
Propiedades y Equipos		573.029,42	467.446,67
Activo Intangible		4.783,00	4.257,00
(-) Depreciación Acumulada	-	378.238,74	- 385.280,69
TOTAL ACTIVO FIJO	9	199.573,68	86.422,98
ACTIVO NO CORRIENTE			
Cuentas por cobrar		31.877,51	41.164,14
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	10	31.877,51	41.164,14
TOTAL DEL ACTIVO		2.309.189,82	2.690.327,54


Eddy X. Marin Delgado
Representante legal

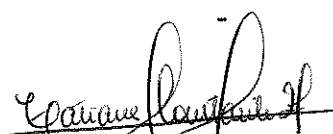

Tatiana Constante Z.
Contador

Ver notas explicativas a los Estados Financieros.

IMPORTADORA EXPORTADORA HISPANO S. A. IMEHISPA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL AÑO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dolares norteamericanos)

PASIVO	NOTAS	2016	2015
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar proveedores	11	260.989,70	347.431,24
Otras cuentas por pagar: accionistas	12	361.892,87	320.305,95
Otras cuentas por pagar	12	55.421,71	70.440,54
Impto a la renta por pagar	13	117.716,41	139.493,33
Beneficios a empleados	14	99.694,76	119.317,11
Anticipo de clientes	15	37.718,31	35.588,00
TOTAL PASIVO CORRIENTE		933.433,76	1.032.576,17
PASIVO NO CORRIENTE			
Otras cuentas por pagar		65.542,36	346.041,65
Otras cuentas por pagar accionistas		253.987,48	265.313,81
Pasivos beneficios		36.631,01	38.487,27
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	16	356.160,85	649.842,73
TOTAL PASIVO		1.289.594,61	1.682.418,90
PATRIMONIO			
Capital	17	10.000,00	10.000,00
Reservas	18	252.734,00	252.734,00
Otras reservas	19	423.061,30	301.435,68
Resultados Acumulados x adopcion NIIF	20	- 24.895,79	- 24.895,79
Utilidades del ejercicio	21	358.695,70	468.634,75
TOTAL PATRIMONIO		1.019.595,21	1.007.908,64
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.309.189,82	2.690.327,54


Eddy X. Marin Delgado
Representante legal

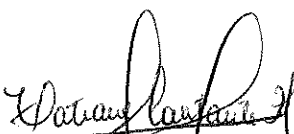

Tatiana Constante Z.
Contador

Ver notas explicativas a los estados financieros.

IMPORTADORA EXPORTADORA HISPANO S. A. IMEHISPA
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL AÑO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresando en USD dolares)

INGRESOS	2016
VENTAS TARIFA 0%	-
VENTAS TARIFA 12%	3.479.179,03
OTROS INGRESOS	14.075,55
RENDIMIENTO FINANCIERO	23,89
EXPORTACIONES	-
TOTAL INGRESOS	3.493.278,47
(-) COSTO DE VENTAS	- 1.816.028,78
(=) UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	1.677.249,69
EGRESOS	
(-)GASTOS ADMINISTRATIVOS	1.116.764,85
(-)GASTOS POR INTERESES	-
(-)GASTOS OPERACIONALES	-
(-) GASTOS FINANCIEROS	-
TOTAL GASTOS OPERATIVOS	1.116.764,85
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION	560.484,84
Participación Utilidades 15%	- 84.072,73
UTILIDAD ANTES DE IMPTO A LA RENTA	476.412,10
Impuestos	- 117.716,40
UTILIDAD DEL EJERCICIO	358.695,70


Eddy X. Marin Delgado
Representante legal


Tatiana Constante Z.
Contador

IMPORTADORA EXPORTADORA HISPANO S. A. IMEHISPA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
AL AÑO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en USD dolares)

CONCEPTO - DETALLE	Capital social	Reserva legal	Otras reservas	Reserva Capital	Resultado Acum x		Utilidad	Total
					Adopción NIIF	Acumulados		
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	10.000,00	252.734,00	252.243,32	49.192,36	24.895,79	-	468.634,75	1.007.908,64
Transferencia de Utilidades						468.634,75	- 468.634,75	-
Declaración de Dividendos						-347.009,13	-	- 347.009,13
Apropiación de Utilidades			121.625,62			-121.625,62	-	-
Utilidad/Perdida Neta							358.695,70	358.695,70
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	10.000,00	252.734,00	373.868,94	49.192,36	24.895,79	-	358.695,70	1.019.595,21


Eddy X. Marin Delgado
Representante legal


Tatiana Constante Z.
Contador

Ver notas explicativas a los Estados Financieros.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

CORTADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en unidades de la moneda)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO		SALDOS BALANCE (En US\$)
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO		56420,39
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		105400,64
Clases de cobros por actividades de operación		3480114,1
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		3474848,56
Otros cobros por actividades de operación		5265,55
Clases de pagos por actividades de operación		-2974661,36
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		-1334869,33
Pagos a y por cuenta de los empleados		-280403,88
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas		-13423,62
Otros pagos por actividades de operación		-134964,53
Dividendos pagados		-400075,99
Dividendos recibidos		23,89
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		-132307,72
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo		-143623,83
Compras de activos intangibles		-526
Importes procedentes de otros activos a largo plazo		11842,11
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		83327,47
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad		
Financiación por préstamos a largo plazo		83327,47
EFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO		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 EFECTIVO		56420,39
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO		55276,68
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO		21897,07
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 16% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		560.484,84
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		-173822,13
Ajustes por gasto de depreciación y amortización		27967,01
Ajustes por gasto por impuesto a la renta		-17776,41
Ajustes por gasto por participación trabajadores		-84072,73
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		-231262,07
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes		7964,93
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar		-30412,02
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores		148150,14
(Incremento) disminución en inventarios		408872,96
(Incremento) disminución en otros activos		7302,82
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales		-74933,61
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar		-47926,58
Incremento (disminución) en beneficios empleados		-21655,71
Incremento (disminución) en anticipos de clientes		2130,31
Incremento (disminución) en otros pasivos		-880675,31
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		105400,64
		0,00

IMPORTADORA EXPORTADORA HISPANO S. A. "IMEHISPA"
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

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.

Mediante Resolución No SC.ICI.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.

De acuerdo a lo mencionado anteriormente, **Importadora Exportadora Hispano S. A. "IMEHISPA"** 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 03 de Abril del 2017, 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 barcas 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 perdidas 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 EQUIVALENTE AL EFECTIVO.

Los saldos al 31 de Diciembre del 2016 de efectivo y equivalente al efectivo se encuentran representada como sigue:

Caja chica	1.400,00
Banco Bolivariano	5.086,64
Banco Bolivariano	22.351,76
Banco del Pacifico	39.975,59
Banco Pichincha	36.219,34
Banco Bolivariano: Ahorros	106.663,74

Total efectivo y equivalente al efectivo	211.697,07

NOTA 4 – CUENTAS Y DOCUMENTOS X COBRAR.

Los saldos al 31 de Diciembre del 2016 de la cuenta cuentas por cobrar, se encuentran representada como sigue:

Cuentas por Cobrar Facturación	663.366,62
Cuentas por Cobrar Efectos al cobro	160.644,70
Cuentas por cobrar	3.570,23

Sub-Total cuentas por cobrar	827.581,55
(-) Provisión de Cuentas Incobrables	(2.658,67)

Total cuentas por cobrar	824.922,88

NOTA 5.- CREDITO TRIBUTARIO

Los saldos al 31 de Diciembre del 2016 de la cuenta crédito tributario, se encuentra representada como sigue:

Crédito Tributario IVA	5.734,43
Crédito Tributario Anticipo IR	28.453,14
Crédito Tributario Ret Fuente x ventas	32.353,52

Total crédito tributario	66.541,09

NOTA 6.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Los saldos al 31 de Diciembre del 2016 de la cuenta otras cuentas por cobrar, se encuentra representada como sigue:

Prestamos empleados	1.050,00
Prestamos distribuidores	9.202,08
Deposito en garantía	10.600,00

Total otras cuentas por cobrar	20.852,08

NOTA 7.- INVENTARIO

Los saldos al 31 de Diciembre del 2016 de la cuenta Inventarios, se encuentra representada como sigue:

Inventario producto terminado	584.870,40
Mercadería en tránsito	14.372,39

Total Inventario	599.242,79
-------------------------	-------------------

NOTA 8.- PAGOS ANTICIPADOS

Los saldos al 31 de Diciembre del 2016 de la cuenta pagos anticipados, se encuentra representada como sigue:

Pago gastos de ventas	54,63
Pagos gastos generales	27.073,04
Pagos anticipo proveedores ext fijer	210.633,95
Pagos anticipados prov ext Danyang Boyutoo	10.193,50
Pagos anticipados prov ext Ningbo Teq	18.927,89
Pagos anticipados prov ext Feida	9.906,58
Pagos anticipados prov ext Toptex	10.188,00
Arriendo pag x anticipados	17.596,00
Seguros pagos x anticipados	10.909,39
Anticipo Utilidades	38.999,74

Total pagos anticipados	354.482,72
--------------------------------	-------------------

NOTA 9 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.

Los saldos al 31 de Diciembre del 2016 de la cuenta Propiedades, Planta y Equipos se encuentran representado como sigue:

IMPORTADORA EXPORTADORA HISPANO S. A. IMEHISPA
DETALLE DE ACTIVOS FIJOS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 (Expresado en dolares norteamericanos)

CONCEPTO	Saldo al 31.12.2015	Adiciones y reclasificaciones	Retiros y/o Ajustes	% sobre costo	Saldo al 31.12.2016
Terrenos	-	-	-	-	-
Edificios	-	-	-	5%	-
Muebles y Enseres	41.149,57	26.332,29	-	10%	67.481,86
Maquinaria, Equipo e Instalación	31.923,03	48.487,02	-	10%	80.410,05
Vehiculos	180.057,04	66.991,23	- 38.041,07	20%	209.007,20
Equipos de Computación	108.702,86	1.260,82	-	33%	109.963,68
Otras propiedades planta y eq	105.614,17	552,46	-	-	106.166,63
	467.446,67	143.623,82	- 38.041,07		573.029,42
(-) Depreciación Acumulada	- 383.521,48	7.319,37	-	-	376.202,11
Total Activo Neto	83.925,19	150.943,19	- 38.041,07		196.827,31
Activo Intangibles	4.257,00	526,00	-		4.783,00
	88.182,19	151.469,19	- 38.041,07	-	201.610,31
(-) Amortización Acumulada Acti Itangib	1.759,21	277,42	-	-	2.036,63
Total Activo no corriente	86.422,98	151.191,77	- 38.041,07	-	199.573,68

Eddy X. Marin Delgado
Eddy X. Marin Delgado
 Representante legal

Tatiana Constante Z.
Tatiana Constante Z.
 Contador

NOTA 10.-OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES.

Los saldos al 31 de Diciembre del 2016 de la Cuenta Activos No Corrientes se encuentran representada como sigue:

Crédito Tributario Impto a la renta	14.877,51
Depósitos en garantía	12.000,00
Otras cuentas por cobrar	5.000,00

Total Otros Activos No Corrientes	31.877,51
--	------------------

NOTA 11 – CUENTAS POR PAGAR.

Los saldos al 31 de Diciembre del 2016 de las Cuentas por Pagar se encuentran representados como sigue:

Cuentas por Pagar	260.989,70
-------------------	------------

Total Cuentas por Pagar	260.989,70
--------------------------------	-------------------

NOTA 12.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Los saldos al 31 de Diciembre del 2016 de las cuenta otras cuentas por pagar se encuentra representado como sigue:

Socio x pagar Benedicto Álvarez	13,88
Socio x pagar Ma. Isabel Álvarez	42.640,49
Socio x pagar Ma. Belén Álvarez	42.640,49
Socio x pagar Xavier Marín	193.270,54
Tarjeta Crédito	6.507,20
Ptmo recibido Accionistas	83.327,47
Otras cuentas por pagar	164,89
IVA cobrado	37.263,85
Ret Fuente x compras	6.526,11
Ret Fuente del IVA x compras	4.956,87
Impto empleados	2,79

Total otras cuentas por pagar	417.314,58
--------------------------------------	-------------------

NOTA 13.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Los saldos al 31 de Diciembre del 2016 de la Cuenta Obligaciones Tributarias se encuentra representada como sigue:

Impuesto a la renta por pagar	117.716,41
-------------------------------	------------

Total Obligaciones Tributarias	117.716,41
---------------------------------------	-------------------

NOTA 14.- BENEFICIOS EMPLEADOS

Los saldos al 31 de Diciembre del 2016 de la cuenta beneficios empleados se encuentra representada como sigue:

Participación de trabajadores x pagar	84.072,73
Obligaciones con el IESS	3.536,56
Jubilación patronal	3.251,19
Otros pasivos corrientes	8.834,28

Total beneficios empleados	99.694,76
-----------------------------------	------------------

NOTA 15.-ANTICIPO A CLIENTES

Los saldos al 31 de Diciembre del 2016 de la cuenta anticipo a clientes se encuentra representada asi como sigue:

Anticipo a clientes	37.718,31
---------------------	-----------

Total anticipo a clientes	37.718,31
----------------------------------	------------------

NOTA 16.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

La cuenta al 31 de Diciembre del 2016 de la cuenta otras cuentas por pagar accionistas se encuentra representada asi como sigue:

Soc x pagar Benedicto Alvarez	16,05
Soc x pagar Ma Belen Alvarez	32.318,50
Soc x pagar Xavier Marin	221.652,93
Prov Jubilación Patronal	23.755,49
Prov Bonif x desahucio	12.875,52
Otras cuentas por pagar L/P	65.542,36

Total otras cuentas por pagar accionistas	356.160,85
--	-------------------

NOTA 17 – PARTICIPACION DE LOS ACCIONISTAS.

Capital Social: Al 31 de Diciembre de 2016, el capital suscrito y pagado está constituido por 125.000 acciones ordinarias y nominativas a \$ 0,08 centavos cada una.

Identificación	Nombre	Nacionalidad	Capital	Porcentaje
0902635929	Florentino Álvarez Firmat	Ecuatoriana	0,40	0,01%
0909261570	Belén Álvarez Lacambra	Ecuatoriana	1.843,20	18,43%
0909261562	María Álvarez Lacambra	Ecuatoriana	1.843,20	18,43%
0913721452	Xavier Marín Delgado	Ecuatoriana	6.313,20	63,13%
		Suman.....	10.000,00	100 %

NOTA 18- RESERVA LEGAL.

Los saldos al 31 de Diciembre del 2016, de la Cuenta Reserva Legal, se encuentran representada 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 19.- OTRAS RESERVAS

Los saldos al 31 de Diciembre del 2016 de la cuenta otras reservas, se encuentra representada como sigue:

Otras	373.868,94
Reserva facultativa	49.192,36
Total otras reservas	423.061,30

NOTA 20.- RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCION NIIF PRIMERA VEZ.

Los saldos al 31 de Diciembre del 2016, 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 21- RESULTADOS DEL EJERCICIO- UTILIDAD.

Los saldos al 31 de Diciembre del 2016, de la cuenta Resultados del Ejercicio - Utilidad, se encuentran representados así como sigue:

Resultados del Ejercicio Utilidad	358.695,70
Total Utilidad del Ejercicio	358.695,70

NOTA 22.- 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 2016 y la fecha de emisión de los Estados Financieros (**Abril 2017**), no se produjeron eventos que en opinión de la administración pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros adjuntos.
