

**ELIO IMPORT S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

**ELIO IMPORT S.A.** Fue constituida el 5 de marzo de 1.985 en la Ciudad de Guayaquil –Ecuador, con un plazo de 50 años, su principal objetivo es la venta al por mayor y menor de Revistas, Libros, Materiales escolares y Suministros de oficina.

**2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**2.1 Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2014 y 2015

Los estados financieros de **ELIO IMPORT S.A.** Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los cuales fueron emitidos por la compañía con fechas 15 de marzo del 2012 y 26 de abril del 2011 respectivamente, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos(PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera, para la preparación de los estrados consolidados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2014 y 2015. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

Estos estados financieros presentan razonablemente la posición financiera de **ELIO IMPORT S.A.** al 31 de diciembre del 2015, el resultado de las operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

**ELIO IMPORT S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2015, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

## **2.2 Bases de preparación**

Los estados financieros de **ELIO IMPORT S.A.** comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2012 (fecha de aplicación), 31 de diciembre del 2014, 31 de diciembre 2015, los estados consolidados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivos por los años terminados el 31 de diciembre del 2015. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

## **2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

**ELIO IMPORT S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

## **2.4 Propiedades, planta y equipo**

### **2.4.1 Medición en el momento del reconocimiento**

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

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

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes listos para su uso o venta.

### **2.4.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

### **2.4.3 Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación**

Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por el deterioro del valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada periodo.

**ELIO IMPORT S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos y edificios se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipos, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos y edificios es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

El saldo de revaluación de terrenos y edificios incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo. No obstante, parte de la reserva se transfiere a medida que el activo es utilizado por la empresa. En ese caso, el importe de la reserva transferida es igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de reserva de revaluación a utilidades retenidas no pasan por el resultado del período.

Los efectos de la revaluación de propiedades, planta y equipo, sobre el impuesto a la renta, si los hubiere, se contabilizaran y revelaran de acuerdo con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

**2.4.4 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo**

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

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de la revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

## **2.5 Préstamos**

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

## **2.6 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar**

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 Y 90 días.

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

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

**ELIO IMPORT S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

## **2.7 Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la empresa tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, en este caso la compañía ha efectuado provisión de beneficios sociales para trabajadores.

## **2.8 Beneficios a empleados**

### **2.8.1 Jubilación patronal**

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde es su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de seguridad Social.

La empresa al 31 de diciembre del 2015 mantiene empleados activos, no se ha efectuado provisión.

### **2.8.2 Bonificación por desahucio**

De acuerdo con disposiciones del código de trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la compañía entregara el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

La empresa al 31 de diciembre de 2015 mantienen empleados activos, no se ha efectuado provisión.

## **2.9 Costos y Gastos**

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

**ELIO IMPORT S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)**

La Superintendencia de compañías estableció mediante Resolución No. 06.q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de INFORMACIÓN Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero del 2010, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.q.ICI.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero del 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de Diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros consolidados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros consolidados de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su periodo de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2012.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2015:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de estados financieros
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral
- Un incremento significativo de la información incluidas en las notas a los estados financieros

Para la preparación de los presentes estados financieros consolidados, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF 1.

**3.1 Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía**

**a. Estimaciones**

La NIIF 1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

La Compañía podría tener que realizar estimaciones conforme a las NIIF, en la fecha de transición, que no fueran requeridas en esa fecha según los PCGA anteriores. Para lograr coherencia con la NIC 10 Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informe, dichas estimaciones hechas según las NIIF reflejarán las condiciones existentes en la fecha de transición. En particular, las estimaciones realizadas en la fecha de transición a las NIIF, relativas a precios de mercado, tasas de interés o tasas de cambio, reflejarán las condiciones de mercado en esa fecha.

Esta exención también se aplicará a los periodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

**ELIO IMPORT S.A.** no ha modificado ninguna estimación utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores ni a la fecha de transición (1 de enero del 2011) ni para el primer período comparativo (31 de diciembre del 2012) ni para el periodo al 31 de diciembre del 2015.

**ELIO IMPORT S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO**

En efectivo y equivalentes de efectivo como se muestran en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bancos Locales	<u>34.097,05</u>	<u>74.529,73</u>

**5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

Un resumen de las cuentas comerciales por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuentas por Cobrar (*)	214.639,70	467.843,99
Cuentas relacionadas	60.458,00	108.166,11
Crédito Tr. Impuesto a la Renta	20.214,42	24.976,51
Crédito Tr. IVA	<u>8.380,89</u>	<u>0,00</u>
Cuentas por cobrar-netos	303.693,01	600.986,61

(\*) Correspondía a créditos por ventas de bienes.

Las cuentas por cobrar en algunos casos el saldo de las facturas tienen un periodo de cobranzas entre 30 y 90 días plazos, estos créditos no generan intereses.

**6. OTROS ACTIVOS**

Un resumen de otros activos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2 014</u>
Seguros Anticipados*	3.853,80	3.463,64

**ELIO IMPORT S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

\*Al 31 de diciembre del 2.015, la empresa mantiene otras cuentas por cobrar que corresponden a cuentas de seguros anticipados

**7. INVENTARIOS**

El saldo de inventarios es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Inventarios de mercadería	<u>1.444.466,93</u>	<u>1.161.138,97</u>

**INVENTARIOS**

La compañía en su estado de situación, refleja existencias de suministros o materiales, los saldos de esta cuenta en el ejercicio del 2.015 son :

- Los movimientos se registran a su costo de adquisición neto, en algunos casos se incluye transporte y otros costos de importaciones, para los consumos y egresos de mercadería se aplica el COSTO PROMEDIO, toda salida de mercadería está justificada por los egresos de mercadería con sus correspondiente autorizaciones, los ingresos de mercadería están justificados por órdenes de compra y facturas de proveedores.
- El costo de venta de la mercadería vendida se costea en la salida de cada factura que se emite en línea, y su valoración se realiza por el COSTO PROMEDIO, que se obtiene en el sistema del kárdex contable.
- La mercadería en mal estado se da de baja y en algunos casos los proveedores aceptan la devolución, la valoración de su costo se realiza por el costo promedio que se obtiene en el sistema de inventarios.

**Reconocimiento y medición de los inventarios:**

Las políticas de reconocimiento que se aplican en las existencias dependerán del destino para lo cual sean adquiridos los inventarios:

- Adquisiciones para la venta.
- Adquisiciones para el consumo normal de las operaciones.

Las políticas de medición que se realizan a los inventarios están basada en técnicas, tales como el

**ELIO IMPORT S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Método del costo promedio, así mismo se utiliza sistemas de inventarios de control por órdenes de ingresos, y el precio de venta se determinara considerando los costos de adquisición, de transporte y otros incurridos para determinar el precio de venta, se considera la rentabilidad que estiman los accionistas por su inversión realizada.

Los proveedores nos conceden créditos entre los 30 y 90 días de plazo.

**8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

Clasificación	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Terrenos	29.498,16	26.225,76
Maquinarias y Equipos	61.530,57	55.203,74
Muebles y enseres	28.443,82	20.320,00
Eq. De cómputo y Eq. oficina	37.229,56	34.901,56
Vehículos	24.000,36	22.547,30
Edificios	<u>104.903,04</u>	<u>104.903,04</u>
Total Activo Fijo costo	<b>285.605,51</b>	<b>270.771,95</b>
Depreciación acumulada	<u>92.995,45</u>	<u>78.335,09</u>
<b>Propiedades, planta y equipo-netos</b>	<b>192.610,06</b>	<b>192.436,86</b>

Los porcentajes de depreciación que se aplican son los siguientes:

Edificios	5% anual
Maquinarias y Equipos	10% anual
Muebles y enseres	10% anual
Equipo de computación y software	33,33 anual
Vehículos	20% anual
Otros Activos	10% anual

**ELIO IMPORT S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**9. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR**

Un resumen de cuentas comerciales por pagar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores locales (1)	387.150,00	453.813,32

(1) Corresponde al saldo al 31 de diciembre del 2.015 de los créditos concedidos por los proveedores con un plazo promedio de 30 a 90 días, no se dan garantías por estos créditos, no gene

(2) an costos financieros.

**10. PRESTAMO A CORTO PLAZO**

Un resumen de cuentas préstamo a corto plazo es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Préstamo a corto plazo (1)	332.378,50	764.476,84

(1) Corresponde al saldo al 31 de diciembre del 2.015 crédito concedido por Instituciones bancarias para uso de la compañía.

El costo financiero de estas operaciones de crédito es en promedio el 12% de interés anual y se cancelan a su vencimiento.

**ELIO IMPORT S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

**11. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Un resumen de las otras cuentas por pagar:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Participación trabajadores 15%	4.710,41	0,00
Aportes al IESS	4.066,40	0,00
Impuesto a la renta ejercicio	5.872,31	0,00
Otras cuentas por pagar	<u>2.133,76</u>	<u>24.233,78</u>
<b>Total</b>	<b><u>16.782,88</u></b>	<b><u>24.233,78</u></b>

**12. PROVISIONES POR PAGAR**

Un resumen de los pasivos por provisiones por pagar:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Provisiones	<u>2.629,64</u>	<u>0,00</u>
<b>Total</b>	<b>2.629,64</b>	<b>0,00</b>

Las provisiones por pagar, corresponden a beneficios sociales del personal.

**13. PRESTAMO A LARGO PLAZO**

Un resumen de cuentas préstamo a largo plazo es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Préstamo a corto plazo (1)	428.927,96	0,00

(2) Corresponde al saldo al 31 de diciembre del 2.015 crédito concedido por Instituciones bancarias para uso de la compañía.

El costo financiero de estas operaciones de crédito es en promedio el 12% de interés anual y se cancelan a su vencimiento.

**ELIO IMPORT S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**15. PATRIMONIO**

Un resumen de capital emitido es como sigue:

**15.1 capital Social**

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Acciones pagadas	<b>21.600,00</b>	<b>21.600,00</b>

El capital social de **ELIO IMPORT S.A** consiste de 21.600 acciones de US\$1 valor nominal unitario (al 31 de diciembre del 2015), las cuales otorgan un voto por acción.

**15.2 Reservas**

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Reserva legal *	10.800,00	67.247,73
Reserva facultativa **	<u>601.596,70</u>	<u>453.942,99</u>
<b>Total reservas</b>	<b>612.396,70</b>	<b>521.190,72</b>

\*La reserva legal al 31 de diciembre del 2014 tenía un saldo de US \$ 67.247,73; los señores Accionistas en junta general extraordinaria resolvieron transferir a reserva facultativa el valor US \$ 56.447,73 en diciembre 28 del 2015. ✓

\*\*La reserva facultativa al 31 de diciembre del 2014 registro un saldo de US \$ 453.942,99; se incremento en US \$ 147.653,71, por transferencia de reserva legal de US \$ 56.447,73 y por destino De las utilidades del periodo 2014 por US \$ 91.205,98.

**16. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión del informe del auditor independiente no se produjeron eventos que en opinión de la administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

**17. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 HAN SIDO APROBADOS POR LA Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación, en opinión de la Gerencia, los estados financieros consolidados serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.

---