



*Ing. Com. Milton Alcivar Pin*

Sucre 222 y Pedro Carbo - Edificio San Lorenzo - 3er. Piso Oficina 31  
R.U.C. 1301005029001  
Guayaquil - Ecuador

---

**IMPORTADORA LINO GAMBOA CIA. LTDA.**

**ILGA**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**AL**

**31 DE DICIEMBRE DE 2016**

*Profesionalmente a su lado*  
**JUNTO CON EL INFORME DEL AUDITOR**

**INDEPENDIENTE**



## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores

ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA IMPORTADORA LINO GAMBOA CIA. LTDA. ILGA  
Ciudad.

1. He auditado los estados financieros adjuntos de la compañía IMPORTADORA LINO GAMBOA CIA. LTDA. ILGA, que comprenden el Balance General al 31 de diciembre de 2016 y los correspondientes Estados de Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

### Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros.

2. La administración es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados de situación financiera de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la presentación razonable de los estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debidas a fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

### Responsabilidad del auditor

3. Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros basados en la auditoría efectuada. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIA). Estas normas requieren que cumpla con requisitos éticos, así como que planifique y realice una auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, el auditor toma en consideración los controles internos de la compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, para diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.

Una auditoría también comprende evaluar la propiedad de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como una evaluar de la presentación general de los estados financieros.

5. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para emitir una opinión de auditoría.

**Opinión.**

6. En mi opinión, los estados financieros descritos en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de la compañía IMPORTADORA LINO GAMBOA CIA. LTDA. ILGA, al 31 de diciembre de 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con los principios que emanan de La Norma Internacional de Información Financiera NIIF.

**Informe sobre otros requisitos legales.**

7. Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias por el año terminado al 31 de diciembre de 2016 dispuesta por las leyes vigentes, se emite por separado conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

Atentamente,

*Profesionalmente a su lado*

*Milton*  
ING. COM. MILTON ALCÍVAR PIN  
C. P. A. 10221  
SC - RNAE # 241

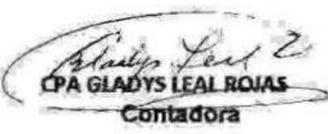
Guayaquil, 31 de Mayo del 2017

**IMPORTADORA LINO GAMBOA CIA. LTDA. ILGA**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**Al 31 de Diciembre del 2016**

		2016	2015
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Caja Bancos	C	1.051.877	486.136
Documentos y Cuentas por Cobrar	D	6.116.137	4.743.035
Inventarios de Mercaderías	E	9.113.848	10.607.449
Otros Cuentas por Cobrar	F	1.260.814	1.123.815
Otros Activos Corrientes	G	36.449	26.745
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>17.579.124</b>	<b>16.987.180</b>
<b>ACTIVO FIJO</b>			
OTROS ACTIVOS A L/PLAZO	H	886.423	726.622
<b>TOTAL ACTIVO FIJO Y OTROS</b>	I	<b>892.115</b>	<b>4.692</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>18.471.239</b>	<b>17.718.494</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Documentos y Cuentas por Pagar	J	6.616.459	7.461.597
Obligaciones Financieras	K	53.200	80.127
Otras Cuentas por Pagar	L	209.249	157.000
Participación Trabajadores		333.992	243.096
Impuesto a la Renta por Pagar		402.869	313.555
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>7.615.770</b>	<b>8.255.375</b>
<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>	M	420.279	721.751
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>		<b>8.036.049</b>	<b>8.977.127</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Suscrito o Asignado	N	182.000	182.000
Aporte Futuro Aumento de Capital		101.830	101.830
Reserva Legal		91.000	91.000
Reserva de Capital		89.727	89.727
Reserva valuación activos		632.689	428.620
Util. Acum. Ejerc: Anteriores		7.681.085	6.617.094
Resultados Acumulados provenientes de MIF		167.105	167.105
Utilidad del Ejercicio		1.489.755	1.063.991
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>10.435.190</b>	<b>8.741.367</b>
<b>TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>18.471.239</b>	<b>17.718.494</b>

Las notas adjuntas forman parte de este estado.

  
**ING. LINO GAMBOA ABRIL**  
 Gerente General

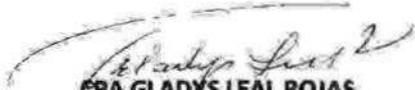
  
**CPA GLADYS LEAL ROJAS**  
 Contadora

**IMPORTADORA LINO GANBOA CIA. LTD. ILGA**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**Al 31 de Diciembre del 2016**

	2016	2015
<b>INGRESOS</b>		
Ventas	19.997.917	17.831.591
Otras Rentas Gravadas		210.985
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>19.997.917</b>	<b>18.042.576</b>
<b>COSTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN</b>		
<b>TOTAL COSTO DE VENTAS</b>	<b>12.737.044</b>	<b>10.920.407</b>
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>	<b>7.260.873</b>	<b>7.122.169</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		
Gastos Administrativos	5.026.340	5.501.527
Gastos Bancarios	7.917	0
<b>TOTAL DE GASTOS</b>	<b>5.034.257</b>	<b>5.501.527</b>
<b>UTILIDAD ANTES DE LOS IMPUESTOS</b>	<b>2.226.616</b>	<b>1.620.642</b>
( - ) Participación Trabajadores	333.992	243.096
( + ) Gastos no Deducibles	74.452	47.705
( - ) Deducciones adicionales	135.853	0
<b>UTILIDAD GRAVABLE</b>	<b>1.831.223</b>	<b>1.425.251</b>
Impuesto a la Renta	402.869	313.555
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>1.489.755</b>	<b>1.063.991</b>

Las notas adjuntas forman parte de este estado

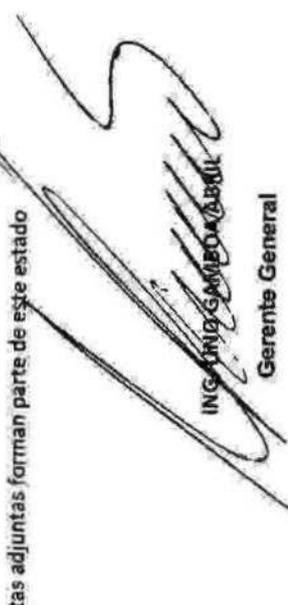
  
**ING. LINO BAMBA ABRIL**  
 Gerente General

  
**EPA GLADYS LEAL ROJAS**  
 Contadora

**IMPORTADORA LINO GAMBOA CIA. LTD. ILGA**  
**ESTADO EVOLUTIVO DEL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

PERIODO	CAPITAL	APORTE FUT. CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA VALUACION ACT- FIJO	RESULTADOS NIIF	UTILIDAD NO DISTRIBUIDA	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 31/12/2015	182.000	101.830	91.000	89.727	428.620	167.105	6.617.094	1.063.991	8.741.367
MOV. AÑO 2012016					204.069		1.063.991	425.764	1.693.823
SALDO AL 31/12/2016	182.000	101.830	91.000	89.727	632.689	167.105	7.681.085	1.489.755	10.435.190

Las notas adjuntas forman parte de este estado

  
**ING. LINO GAMBOA ABUJIL**  
 Gerente General

  
**CPA GLADYS LEAL ROJAS**  
 Contadora

**IMPORTADORA LINO GAMBOA CIA. LTDA. ILGA**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AL 31/12/2016**  
**(Expresado en Dólares Americanos)**

	2016	2015
<b>FLUJO DE CAJA PROVENIENTES (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Efectivo Recibido de Clientes	18.623.816	17.149.466
Efectivo Pagado a proveedores y trabajadores	-17.738.336	-17.382.168
Intereses pagados	-7.917	0
Otros gastos(ingresos)		210.985
<b>Efectivo Neto Proveniente (utilizado) actividades de operación</b>	<b>877.563</b>	<b>-21.717</b>
<b>FLUJO DE CAJA PROVENIENTE(UTILIZADO) ACTIVIDADES INVERSION</b>		
Aumento/Disminución propiedades.	-214.416	-472.437
<b>Efectivo Neto Proveniente actividades de inversión</b>	<b>-214.416</b>	<b>-472.437</b>
<b>FLUJO DE CAJA PROVENIENTE (UTILIZADO)ACTIV.FINANCIACION</b>		
Aumento(Disminución) obligaciones largo plazo	-301.472	330.727
Aumento(Disminución) Reservas valuación.	204.068	368.579
Otros	-2	1
<b>Efectivo Neto Proveniente (utilizado) actividades de financiación</b>	<b>-97.404</b>	<b>699.306</b>
<b>EFFECTOS DE LAS VARIACIONES EN LOS TIPOS DE CAMBIO EN LA VARIACION DE CAJA Y EQUIVALENTE A CAJA</b>		
Aumento(disminución) neta durante el año	565.740	205.152
Saldo al inicio del año	486.136	280.983
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de inversión</b>	<b>1.051.877</b>	<b>486.135</b>

Las notas adjuntas forman parte de este estado

**ING. LINO GAMBOA ABRIL**  
Gerente General

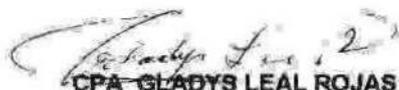
  
**CPA GLADYS LEAL ROJAS**  
Contadora

**RECONCILIACION DEL RESULTADO DEL AÑO CON EL  
EFECTIVO PROVENIENT(UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES OPERACION**

	2016	2015
<b>UTILIDAD PERDIDA NETA</b>	<b>1.489.755</b>	<b>1.063.991</b>
<b>Ajustes para reconciliar el resultado del año con el efectivo</b>		
Depreciación de propiedades- administración y ventas	54.616	46.400
<b>Cambios en Activos y Pasivos</b>		
Cuentas por cobrar comerciales	-1.373.102	-681.705
Inventarios	1.493.601	-497.892
Otras cuentas por cobrar	-136.999	-38.794
Otros Activos	-9.704	-4.774
Otras CxC largo plazo	-1.000	-420
Cuentas por Pagar	-845.138	540.697
Obligaciones bancarias	-26.927	-311.765
Otras cuentas por pagar	52.249	-139.427
Participación de utilidades de pagar	90.896	-600
Impuesto a la renta por pagar del año	89.314	2.573
<b>Total Ajustes</b>	<b>-612.192</b>	<b>-1.085.707</b>
<b>Efectivo neto proveniente(utilizado) actividades de operación</b>	<b>877.563</b>	<b>-21.717</b>

Las notas adjuntas forman parte de esta estado

  
ING. LINO GAMBOA ABRIL  
Gerente General

  
CPA GLADYS LEAL ROJAS  
Contadora

**NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO  
TERMINADO DE IMPORTADORA LINO GAMBOA CIA. LTDA. ILGA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

**A. DESCRIPCIÓN DE LA COMPAÑÍA.**

IMPORTADORA LINO GAMBOA CIA. LTDA. ILGA, es una Compañía Constituida en la ciudad de Guayaquil, el 18 de Febrero de mil novecientos ochenta y cinco, siendo su principal actividad Social la Importación, Comercialización de Maquinarias Agrícolas, así como la venta de repuestos y accesorios agrícolas y repuestos para vehículos con sucursales en Daule, Quito, Babahoyo, Samborondon, Vinces, Sector La T.

El proceso de dolarización incorporó desde el año 2000 el dólar de los Estados Unidos de América como la moneda oficial de la República del Ecuador, por lo expuesto, la contabilidad y la presentación de los estados financieros de la Compañía, se llevan en dólares americanos.

**B. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.**

Las políticas contables de la Compañía están basadas en la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF), la cual requiere que la Administración realice ciertas 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.- Los estados Financieros han sido preparados sobre las bases del costo Histórico, tal como se explica en las políticas detalladas más abajo.- El costo histórico está basado en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los Activos.

A continuación se resumen las principales políticas y prácticas contables adoptadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

**1 Bases de preparación de estados financieros**

Los presentes estados financieros de IMPORTADORA LINO GAMBOA CIA. LTDA. ILGA., han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de la referida norma internacional y aplicada de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Hasta el 31 de diciembre del 2011, los estados financieros se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del **costo histórico**.

La preparación de los estados financieros conforme a la NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las Políticas Contables de la Compañía. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

### **.1.1 Moneda Funcional y moneda de presentación**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

### **.1.2 Efectivo y equivalentes de efectivo**

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y las inversiones a menos de tres meses plazo si las hubiere.

### **.1.3 Activos y pasivos financieros**

#### **Clasificación**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "cuentas por cobrar", los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2016 y del 2015, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

- a) **Cuentas por cobrar:** representados en el estado de situación financiera por los documentos y cuentas por cobrar a clientes y otros documentos y cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.
- b) **Otros pasivos financieros:** Representados en el estado de situación financiera por los préstamos con instituciones financieras, cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

#### **Reconocimiento y medición inicial y posterior -**

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

### **Medición inicial -**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

### **Medición posterior -**

**Cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- a) **Cuentas y documentos por cobrar clientes:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la facturación de la mercadería, y servicios, en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Los créditos concedidos a sus

clientes se liquidan en el corto plazo y se registran a su valor nominal, que es equivalente a su costo amortizado, menos la provisión por deterioro correspondiente.

- b) **Otros documentos y cuentas por cobrar:** Representadas principalmente por cuentas por cobrar a empleados, cuentas por cobrar a compañías relacionadas, impuestos por recuperar y otras cuentas por cobrar a los Accionistas y anticipos entregados a los proveedores que se liquidan en el corto plazo. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

**Otros pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- a) **Con instituciones financieras:** Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro Otros gastos financieros.
- b) **Documentos y cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderos hasta 90 días.

#### **.1.4 Inventarios –**

Los inventarios de mercaderías se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor, utilizando el método promedio ponderado para la imputación de la salida de dicho inventario, el mismo que se registra en el estado de resultados como Costo de Ventas de Mercadería.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

#### **.1.5 Propiedad, planta y equipos –**

Los activos fijos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación propiedades plantas y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y se considera valores residuales. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedad y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable, registrando dicha disminución con cargo a resultados.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se registran en el resultado del ejercicio tal como lo dispone la Sección 17 Propiedades, Planta y Equipos, párrafo 17.11 literal e y la Sección 25 Costos por Préstamos párrafo 25.2.

Las tasas de depreciación anual de los activos, son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u> <u>Años</u>	
Vehículos	20%	5
Herramientas	10%	10
Equipos computación	33%	3

### **Pérdida por deterioro de activos.**

Los activos fijos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que no podrán recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso.

El incremento o disminución de los activos al ser medidos por deterioro según las Normas NIIF, se registran en resultados.

### **.1.6 Impuesto a la renta corriente.-**

- a) **Impuesto a la renta:** El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el Impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.
  
- b) **Impuesto a la renta corriente:** La provisión para 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 impuesto por pagar exigible.

### **.1.7 Beneficios a los empleados -**

**Beneficios de corto plazo:** Se registran en el rubro de Pasivos acumulados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- a) **Participación de los trabajadores en las utilidades:** Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, y se carga a los resultados del año en que se devenga con base a la suma por pagar exigible.
  
- b) **Vacaciones:** Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
  
- c) **Décimo tercero y décimo cuarto sueldo:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
  
- d) **Fondo de Reserva:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
  
- e) **Aporte patronal – IESS-SECAP - SETEC:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

### **Beneficios de largo plazo (Jubilación Patronal y Desahucio):**

**Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados):** La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los gastos operativos del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo en el que surgen

Los costos de los servicios prestados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

#### **.1.8 Reconocimiento de ingresos. -**

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de mercaderías y servicios en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace entrega de su mercadería al cliente y en consecuencia transfieren, los riesgos y beneficios inherentes a la prestación de esos servicios y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

## **.1.9 Estimaciones Y Criterios Contables Significativos**

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

### *(a) Deterioro de cuentas por cobrar*

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a la evaluación de los saldos por cobrar antiguos mayores a 180 días y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

### *(b) Vida útil de los propiedades y equipos*

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.

### *(c) Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo*

Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio - Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

## 1. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

Información relacionada con el porcentaje de inflación anual en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos.

Año Terminado	
A Diciembre 31	
2014	3.67%
2015	3.38%
2016	1.12%

## C. CAJA – BANCOS

Cuentas	2016
Caja	37.291
Produbanco (Cta.Cte. 1601656-4)	63.778
Banco Pacifico (Cta. Cte. 622079-7)	68.292
Banco de Machala ( Cta. Cte. 1070599186)	25.709
Banco Nac. Fomento(Cta. Cte. 080587941)	101.117
Banco Guayaquil Cta.Cte.304660-5)	577.583
Banco Guayaquil(Cta. Cte. No. 302476-8)	17.763
Banco Promerica. Cte. No. 1030139018)	1.416
Banco Internacional (Cta. Cte. 180-0600678)	48.888
Banco Bolivariano (Cta. Cte. No.00517277-9)	47.754
Banco Pichincha Cta. Cte. 31378733-04)	50.150
Depósitos Pendientes por registrar	12.137
<b>SUMAN</b>	<b>1.051.877</b>

En esta cuenta se registran varias subcuentas de la Caja Chica ubicadas en varias Sucursales del País, cuyos saldos al 31 de diciembre del 2016 asciende a \$ 37.291. Estos recursos son rotativos, aplicables a gastos menores, los mismos que se reponen con la presentación de los comprobantes.

Los saldos de las cuentas contables bancarias fueron revisados contra Estados de Cuenta de cada Banco, determinándose el registro oportuno de las transacciones, conciliando sus saldos de manera mensual y determinando la razonabilidad de los mismos.

#### D. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Cuentas	2016	2015
Cientes no Relacionados	6.200.881	4.792.871
(-) Provisión Ctas. Incobrables	-84.745	-49.836
<b>Suman</b>	<b>6.116.137</b>	<b>4.743.035</b>

La Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados tiene un incremento de \$ 1.408.010 que representa el 29.38 % en relación al año anterior, manteniendo una rotación muy importante que se origina por las ventas a crédito en las distintas sucursales del país.

La cuenta provisiones para cuenta incobrables se encuentra dentro del margen establecido por la Ley (1%), estos valores tienen el carácter de transitorio, pudiendo tener en algunos casos un alto grado de representatividad en el sector corriente de los Estados Financieros, sin que esto signifique riesgo alguno para la Empresa.

#### E. INVENTARIOS

Cuentas	2016	2015
Mercadería Disponible	7.223.175	9.414.938
Mercadería en Tránsito	1.890.673	1.192.511
<b>Suman</b>	<b>9.113.848</b>	<b>10.607.449</b>

Los Inventarios tienen una disminución de \$ -1.493.601 en relación al año anterior equivalente al -14.08% mismos que están distribuidos geográficamente con variaciones relativas y con más importancia en la matriz, correspondiente a maquinarias agrícolas y líneas automotrices.

#### F. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Cuentas	2016	2015
Préstamo a Empleados	75.138	198.636
Otras Cuentas por Cobrar	968.788	723.061
Crédito Tributario	186.677	177.422
Anticipo a Proveedores	30.212	23.365
Intereses por devengar	0	1.332
<b>Total General</b>	<b>1.260.814</b>	<b>1.123.815</b>

Préstamos Empleados conforman:

<b>Prestamos Empleados</b>	<b>Valor</b>
Gamboa Sánchez David	12.132
Gamboa Sánchez Paul	10.990
Duque Tania	7.034
Gaspar Mónica	3.000
Quimi Héctor	4.813
Coloma Bolívar	14.591
Martillo Pedro	3.008
Varios empleados	19.569
<b>Suman</b>	<b>75.138</b>

Otras Cuentas por Cobrar está conformado por:

<b>Nombre</b>	<b>Valor</b>
Descuentos empleados	45.152
Mogro David Dennis	42.307
Ilgagro.importad.	1.000
Vera Muñoz Ciro	14.706
Anticipo Sueldo empleados	2.254
Anticipo utilidades	49.270
Varios x Cobrar	814.099
<b>Suman</b>	<b>968.788</b>

Varios por Cobrar incluyen:

<b>Varios x Cobrar</b>	<b>Valor</b>
Leal Gladys	2.471
Enrique Parrales	8.000
Imdilasa	29.433
Dennis Mogro	5.785
Borba Luis	6.707
Ilgagro	548.825
Vera Ciro	4.585
Tito Enrique	3.623
Clara Mendez	5.040
Nuques Pedro	3.209
Luna Italia	5.000
Cervilga	138.687
Borbor < Alexandra	3.803
Salcedo Luz	12.600
Suarez Fidel	8.470
Carlos Ojeda	3.000
Varios por Cobrar	24.860
<b>Total</b>	<b>814.098</b>

Anticipo Proveedores conforman:

Nombre	Valor
Pagos anticipados	25.611
Willian Ochoa	2.040
Francisco Navarrete	1.184
Tito Baquerizo	1.377
<b>Total</b>	<b>30.212</b>

El crédito Tributario está conformado por:

Nombre	Valor
Retenciones en la Fuente	76.911
Iva Pagado	11.698
Anticipo Impuesto a la Renta	98.068
<b>Total</b>	<b>186.677</b>

#### G. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Cuentas	2016	2015
Seguros Pagados por Anticipado	36.449	26.745
<b>Total</b>	<b>36.449</b>	<b>26.745</b>

Seguros pagados por anticipado ampara el seguro de vehículos de la empresa con la compañía Liberty Seguros S.A., por el periodo del 27 de Julio 2015 al 17 de Julio 2016.

#### H. ACTIVO FIJO

COSTO	Terreno	Herramientas	Eq. Comput.	Vehículo	TOTAL
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	543.040	0	0	268.920	811.960
Incrementos/Disminuciones 2016	204.069	7.018	700	2.630	214.416
Saldo al 31 de Diciembre 2016	747.109	7.018	700	271.550	1.026.376
Depreciación Acumulada 2015	0	0	0	85.337	85.337
Depreciación Acum Diciemn. 2016	0	380	197	54.039	54.616
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	0	380	197	139.376	139.953
<b>Total Activo Fijo neto 2015</b>	<b>747.109</b>	<b>6.637</b>	<b>503</b>	<b>132.174</b>	<b>886.423</b>

En el año 2016 la empresa tuvo la compra y venta de terreno:

Nombre	Valor	Subtotal
c/d compra terreno	636.669	
c/d. vta.solar	-432.600	204.069

#### I. ACTIVOS LARGO PLAZO

Cuentas	2016	2015
Depósitos en Garantía	5.692	4.692
<b>Suman</b>	<b>5.692</b>	<b>4.692</b>

La cuenta Depósitos en Garantía lo conforman:

Nombre	Valor
Depósitos en Garantías Arriendo	3.995
Depósitos en Garantía Importac.	1.000
Depósitos en Garantía Medidores	697
<b>Suman</b>	<b>5.692</b>

#### J. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Cuentas	2016	2015
Proveedores Locales	458.944	592.708
Proveedores del Exterior	274.414	475.541
Préstamo Accionista	5.580.110	5.891.518
Cuentas por Pagar varias	302.990	501.830
<b>Suman</b>	<b>6.616.459</b>	<b>7.461.597</b>

Proveedores locales conforman:

Nombre	Valor
Julio Chaicho	46
Cevarsa	12.177
Imdilasa S.A.	181.684
Hivimar S.A.	1.397
Quiroz motor diesel	174
Eduardo Guerrero	649
Cervilga S.A.	262.818
<b>Total</b>	<b>458.944</b>

En la cuenta Proveedores del Exterior se encuentran inmersas las siguientes compañías:

Nombre	Valor
Amecs Internacional	200
Jiangsu Wold Plant	3.746
Zhejiang Hangcha	1.630
Taizhou Jiadi Pump	440
Huab Chenzhou Grain & Machinery	547
Shandong Dafend Machinery	12.072
Mahindra Yueda Tractor	122
Asian Commo Limited	1.684
Mahle Trading Japan	822
Juiangsu Super Machinery	2.774
Jiangsu Wold Agriculture	243.913
Bobcat Of Miami	3.319
Industrial Clutch Part	96
Zoomlion Heavy Machinex	3.050
<b>Total</b>	<b>274.414</b>

Préstamo Accionista se adeuda a Ingeniero LINO GAMBOA por la cantidad de \$ 5.580.110.

En Cuentas por Pagar Varias se registran las siguientes cuentas:

Nombre	Valor
Procoll	10.255
Gastos por pagar	44.517
Ctas. x pagar	193.530
Ctas. por liquidar	15.992
Depósitos por identificar	38.697
<b>Total</b>	<b>302.990</b>

#### K. OBLIGACIONES CON FINANCIERAS

Cuentas	2016	2015
Obligac. con Instituc. Financieras	53.200	45.676
Sobregiro Bancario	0	34.450
<b>Suman</b>	<b>53.200</b>	<b>80.126</b>

Las registra en Obligaciones Financieras registra con las Instituciones Bancarias que se detallan a continuación:

Nombre	Valor
Seguros Unidos	317
Liberty Seguros	50.383
Tarjeta Visa Banco Pichincha	2.500
<b>Total</b>	<b>53.200</b>

## L. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2016, la compañía mantiene saldos pendientes de pagar a corto plazo por la cantidad de \$ 209.249.

Cuentas	2016	2015
Proveedores Varios	41.637	14.923
Sueldos por Pagar	0	2.935
Beneficios Sociales	43.980	40.696
Obligaciones con el IESS	30.725	26.584
Obligaciones con el SRI	92.907	71.862
<b>Suman</b>	<b>209.249</b>	<b>157.000</b>

Proveedores varios tenemos:

Nombre	Valor
Excell Net Cia. Ltda.	2.592
Corporación Rosado	1.811
John Santos	643
Compañía Ferromundo	72
Carlos Bajaña e Hijos	449
Oderay Robalino	64
Datagast	29
Inarpi	270
Ficocelli	10
Megahierro	241
Corporación Favorita	3.654
Servimedusa	12
Suratel	92
Franklin Ronquillo	2.088
Artefactos Ecuatorianos para el hogar	143
Conecel	46

Pycca S.A.	793
Cabrera Fredy	778
Contecon Guayaquil	181
Norverto Gavilanes	23
Méndez Vicente	248
Borja Jhon	88
El Universo	53
Paola Gamboa	349
Atimasa	-79
Proveedores Varios	21.362
Marcela Vélez	153
Proveed. varios-servicios	5.474
<b>Total</b>	<b>41.637</b>

#### Beneficios Sociales

Nombre	Valor
Decimo Tercer Sueldo	7.293
Decimo Cuarto Sueldo	31.871
Vacaciones	4.817
<b>Suman</b>	<b>43.980</b>

#### Obligaciones con el I.E.S.S.

Nombre	Valor
Aportes	19.193
Prestamos	7.985
Fondos de Reserva	3.548
<b>Suman</b>	<b>30.725</b>

#### Obligaciones con el S.R.I.

Nombre	Valor
Iva	71.433
Retenciones IVA	13.258
Retenciones en la Fuente	5.373
Imp. Renta Empleados	2.842
<b>Suman</b>	<b>92.907</b>

#### Participación de los Trabajadores

De acuerdo a la Ley vigente, la empresa debe destinarse de la ganancia líquida anual, la cantidad del 15%, antes del impuesto a la renta, para distribuirlo entre los trabajadores que han laborado dentro del período económico. En el presente ejercicio se estableció que este porcentaje asciende a la cantidad de \$ 333.992.

## **Impuesto a la Renta**

La provisión del Impuesto a la Renta para el año 2016, se calculo en base al 22% de la utilidad tributable cuyo valor es de \$ 402.869.

Utilidad	2.226.616
15% Participación Trabajadores	333.992
Utilidad antes de Impuestos	1.892.624
(+)Gastos no deducibles	74.452
(-) Deducciones adicionales	135.853
Utilidad gravable	1.831.223
22% Impuesto a la Renta	402.869

## **M. PASIVO A LARGO PLAZO**

<b>Cuentas</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Obligaciones Bancarias	0	250.640
Provisión Jubilación Patronal	327.886	378.718
Provisiones Desahucio	92.393	92.393
<b>Suman</b>	<b>420.279</b>	<b>721.751</b>

### **Jubilación Patronal**

Mediante resolución en el Registro Oficial No 421 del 28 de Enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal, mencionada en el código de trabajo, sin perjuicio de la que les correspondan según la Ley del Seguro Social Obligatorio.- De conformidad con lo que menciona el Código de Trabajo, los empleados que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.- Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieran cumplido 20 años, y menos de 25 años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación. Al 31 de Diciembre de 2016, la Compañía tiene registrado al respectivo pasivo, basado en el estudio actuarial realizado el 17 de Abril de 2017. Esta provisión también la señala la Sección 28 Beneficio a los Empleados de la NIIF.

### **Bonificación por Desahucio**

Según el Código de Trabajo, la compañía tiene un pasivo por indemnización con los trabajadores que se separan bajo ciertas circunstancias. Una parte del pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos trabajadores. Al 31 de Diciembre de 2016 por la compañía tiene registrado al respectivo pasivo basado en el estudio actuarial realizado el 17 de Abril de 2017, Por las compañías independientes mencionadas en el párrafo precedente.

## N. PATRIMONIO

Cuentas	2016	2015
Capital	182.000	182.000
Aporte Futura Aumento de Capital	101.830	101.830
Reserva legal	91.000	91.000
Reserva de Capital	89.727	89.727
Reserva por Valuación	632.689	428.620
Utilidad Acumulada	7.681.085	6.617.094
Result. Acum. proveniente de NIIF	167.105	167.105
Utilidad Ejercicio	1.489.755	1.063.991
<b>Suman</b>	<b>10.435.190</b>	<b>8.741.367</b>

La Reserva Legal mantiene el 50% en relación al Capital y las reservas de capital y otras Reserva Integrales se mantienen iguales al año anterior.

Desde el año 2008 la empresa tiene registrado en Balance la cuenta patrimonial Aportes para Futura Capitalización la cantidad de \$ 101.830, la misma que hasta el año 2016 no ha sido considerada para el incrementado del capital de la compañía

Reserva por Valuación de Activos incrementó en \$204.068 por valuación del terreno, comprado en el año 2016 y de acuerdo al avalúo municipal del mismo año.

### HECHOS SUBSECUENTES

Al término de este trabajo, en la Auditoría no aconteció ningún hecho que hiciera cambiar los resultados.

---