



## DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios

### OPINION

He auditado el Estado de Situación Financiera adjunto de la Compañía **MODESTO CASAJOANA CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes Estados de Resultados Integral, El Estado de Cambios en el Patrimonio de los Socios, y el Estado de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las Notas a los Estados Financieros.

Por lo manifestado es mi opinión, que los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de la compañía **MODESTO CASAJOANA CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del año 2016, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al periodo 2016 de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs.

### FUNDAMENTO DE LA OPINION

La auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoria NIA's adoptadas en el Ecuador. Mi responsabilidad con dichas Normas se enuncia en el párrafo Responsabilidad del Auditor en relación con la Auditoria de los Estados Financieros de mi informe. Soy independiente de la Compañía, he cumplido las demás responsabilidades de conformidad con los requerimientos de ética aplicables.

Estas normas (NIAs) requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen a base de pruebas de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones en los estados financieros.

### RESPONSABILIDADES DE LA ADMINISTRACION EN RELACION A LOS ESTADOS FINANCIEROS.

La Administración es responsable de la presentación y preparación de los Estados Financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs, y del Control Interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los Estados Financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

La Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como un Negocio en Marcha, revelando, según corresponda las cuestiones relacionadas para catalogarla como tal, y utilizando el principio contable de Negocio en Marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Administración de la Compañía, es responsable de la supervisión del proceso de información financiera.



# C.P.A. JULIO CAMPOVERDE M.

AUDITOR & CONSULTOR

## RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR CON RESPECTO A LA AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Mi objetivo es obtener 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 contenga mi opinión.

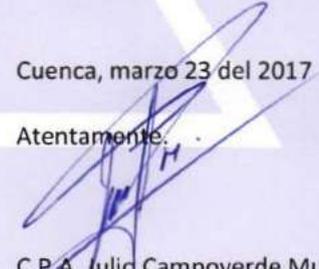
Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la Normas Internacionales de Auditoria (NIAs) siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si individualmente o de forma agregada puede preverse fielmente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los Estados Financieros.

## INFORME SOBRE REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

La Compañía durante el año 2016 ha dado cumplimiento a las obligaciones tributarias como agente de percepción y retención, de conformidad con las disposiciones tributarias vigentes. Por separado se presenta el Dictamen Tributario en cumplimiento a expresas disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Cuenca, marzo 23 del 2017

Atentamente,

  
C.P.A. Julio Campoverde Muñoz  
Auditor Externo SC.RNAE Nro. 511  
Lic. Cont. 24679

MODESTO CASAJOANA CIA. LTDA.  
ESTADO DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2016  
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	Notas	2015	2016
<b>ACTIVO</b>			
<b>CORRIENTE</b>			
Caja	5	1,273.63	201.61
Bancos	5	53,124.69	12,051.04
Inversiones Temporales	6	62.60	62.60
Cuentas por Cobrar	7	557,896.85	600,386.29
Inventarios	8	272,931.59	234,998.38
Impuestos Anticipados	9	112,967.72	134,029.04
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>998,257.08</b>	<b>981,728.96</b>
<b>FIJO</b>			
Costo		528,550.44	531,403.76
(-) Depreciacion Acumulada		-100,692.28	-119,277.00
<b>TOTAL ACTIVO FIJO NETO</b>	10	<b>427,858.16</b>	<b>412,126.76</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>1,426,115.24</b>	<b>1,393,855.72</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>CORRIENTE</b>			
Cuentas por Pagar	11	817,872.22	781,681.71
Impuestos por Pagar	11	2,833.12	12,288.83
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>820,705.34</b>	<b>793,970.54</b>
<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>			
<b>TOTAL PASIVO</b>	12	<b>186,922.65</b>	<b>158,239.40</b>
		<b>1,007,627.99</b>	<b>952,209.94</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	13	70,000.00	70,000.00
Reserva Legal	12	11,119.24	12,829.26
Reserva Facultativa		18,689.48	21,254.52
Resultado Adopcion NIIFs		224,504.19	224,504.19
Aportes Futuras Capitalizaciones		2,400.00	2,400.00
Resultado Ejercicios Anteriores		57,460.94	66,483.94
Resultados del Periodo		34,313.40	44,173.87
<b>SUMA PATRIMONIO</b>		<b>418,487.25</b>	<b>441,645.78</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1,426,115.24</b>	<b>1,393,855.72</b>

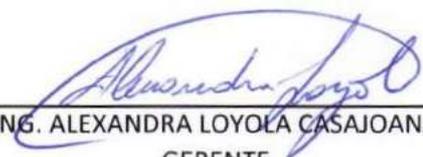
Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

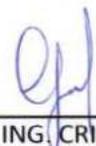
  
ING. ALEXANDRA LOYOLA CASAJOANA  
GERENTE

  
ING. CRISTINA JUCA  
CONTADOR

MODESTO CASAJOANA CIA. LTDA.  
 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL  
 POR EL PERIODO ENERO 1 - DICIEMBRE 31 DEL 2016  
 (Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

		Notas
VENTAS	3,526,477.40	15
( - ) COSTO DE VENTAS	3,021,299.73	16
	505,177.67	
UTILIDAD BRUTA		
( - ) GASTOS OPERACIONALES	452,896.62	17
Gastos de Administracion	259,371.58	
Gastos de Ventas	193,525.04	
Gastos No Deducibles	0.00	
UTILIDAD OPERACIONAL	52,281.05	
OTROS INGRESOS Y EGRESOS		18
( + ) Otros Ingresos	1,561.83	
( - ) Gastos Financieros	9,669.02	
UTILIDAD LIQUIDA	44,173.86	
PROVISIONES		19
15% Participacion Trabajadores	6,626.08	
Impuesto Renta	7,042.84	
UTILIDAD NETA	30,504.94	

  
 \_\_\_\_\_  
 ING. ALEXANDRA LOYOLA CASAJOANA  
 GERENTE

  
 \_\_\_\_\_  
 ING. CRISTINA JUCA  
 CONTADOR

**MODESTO CASAJOANA CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
*(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)*

**A.- ACTIVIDADES DE OPERACION**

**( + ) COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACION**

1.- Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestacion de servicios	3,490,979.70
2.- Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	0.00
3.- Otros Cobros por actividades de operación	
3.1.- Dividendos Recibidos	
3.2.- Intereses Recibidos	0.00
3.3.- Otras Entradas de Efectivo	4,632.56

**( - ) PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACION**

1.- Pagos a Proveedores por suministros de bienes y servicios	-3,334,623.57
2.- Pagos a y por cuenta de los empleados	-174,823.57
3.- Pagos por Primas y Prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	0.00
4.- Otros pagos por actividades de operación	
4.1.- Dividendos Pagados	
4.2.- Dividendos Recibidos	
4.3.- Intereses Pagados	
4.4.- Intereses Recibidos	-9,669.02
4.5.- Impuestos a las Ganancias Pagados	
4.6.- Otras Salidas de Efectivo	

**B.- ACTIVIDADES DE INVERSION**

( + ) Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	
( - ) Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	
( - ) Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	
( + ) Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	
( - ) Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	
( + ) Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	
( - ) Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	
( + ) Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	
( - ) Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-2,853.32
( + ) Importes procedentes de ventas de activos intangibles	
( - ) Compra de activos intangibles	
( + ) Importes procedentes de otros activos a largo plazo	
( - ) Compra de otros activos a largo plazo	
( + ) Importes procedentes de subvenciones del gobierno	
( - ) Anticipos de efectivo efectuados a terceros	
( + ) Cobros procedentes del reembolso de anticipos y prestamos concedidos a terceros	
( - ) Pagos derivados de contratos de futuro, a termino, de opciones y de permuta financiera	
( + ) Cobros procedentes de contratos de futuro, a termino, de opciones y de permuta financiera	
( + ) Dividendos recibidos	
( + ) Intereses recibidos	
( + - ) Otras entradas (salidas) de efectivo	

**C.- ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

( + ) Aporte en efectivo por aumento de Capital	
( + ) Financiamiento por emisión de títulos valores	
( - ) Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	
( + ) Financiamiento por prestamos a largo plazo	
( - ) Pagos por prestamos	-4,620.98
( - ) Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	
( + ) Importes procedentes de subvenciones del gobierno	
( - ) Dividendos pagados	-11,167.48
( + ) Intereses recibidos	
( + - ) Otras entradas (salidas) de efectivo	

**VARIACION DEL EFECTIVO EN EL AÑO** -42,145.68

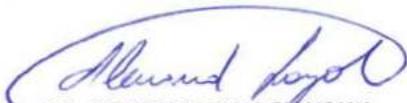
**( + ) SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES** 54,460.92

**SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES** 12,315.24

**MODESTO CASAJOANA CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
*(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)*

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

GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	44,173.86
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	
(+ -) Ajustes por gastos de depreciacion y amortizacion	18,584.72
(+ -) Ajustes por gastos por deterioro reconocidas en los resultados del periodo	461.89
(+ -) Perdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	
( - ) Perdida en cambio de moneda extranjera	
(+ -) Ajustes por gastos en provisiones	-
(+ -) Ajuste por participaciones no controladas	
(+ -) Ajustes por pagos basados en acciones	
(+ -) Ajustes por ganancias (perdidas) en valor razonable	
(+ -) Ajustes por gastos por impuesto a la renta	-6,626.08
(+ -) Ajustes por gastos por participacion trabajadores	-7,042.84
(+ -) Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(+ -) (Incremento) disminucion en cuentas por cobrar clientes	-37,764.79
(+ -) (Incremento) disminucion en otras cuentas por cobrar	-5,186.54
(+ -) (Incremento) disminucion en anticipos de proveedores	-21,061.32
(+ -) (Incremento) disminucion en inventarios	37,933.21
(+ -) (Incremento) disminucion en otros activos	
(+ -) (Incremento) disminucion en cuentas por pagar comerciales	
(+ -) (Incremento) disminucion en otras cuentas por pagar	-58,939.91
(+ -) (Incremento) disminucion en beneficios empleados	0.00
(+ -) (Incremento) disminucion en anticipos de clientes	705.26
(+ -) (Incremento) disminucion en otros pasivos	11,258.64
<b>FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>-23,503.90</b>

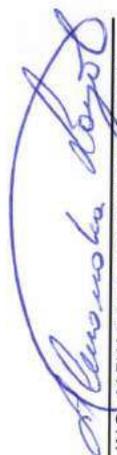
  
 ING. ALEXANDRA LOYOLA CASAJOANA  
 GERENTE

  
 ING. CRISTINA JUCA  
 CONTADOR

MODESTO CASAJOANA CIA. LTDA.  
 ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2016  
 (Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	CAPITAL SOCIAL	RVA. LEGAL	RVA. FACULTATIVA	ADOPCION NIF'S	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONE ANTERIORES	RESULTADC EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADOS PERIODO	TOTAL
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/15	70,000.00	11,119.24	18,689.48	224,504.19	2,400.00	57,460.94	34,313.40	418,487.25
Distribucion Utilidades 2015		1,710.02	2,565.04			9,023.00	-34,313.40	-21,015.34
Resultados Ejercicio 2016							44,173.87	44,173.87
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/16	70,000.00	12,829.26	21,254.52	224,504.19	2,400.00	66,483.94	44,173.87	441,645.78

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

  
 ING. ALEXANDRA LOYOLA CASAJOANA  
 GERENTE

  
 ING. CRISTINA JUCA  
 CONTADOR

## MODESTO CASAJOANA CIA. LTDA.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

#### 1.- CONSTITUCION Y OBJETO

Esta es una Compañía que se constituyó con escritura pública suscrita ante el Notario Dr. Emiliano Feican de fecha diciembre 15 de 1967, la cual fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el Nro. 108 el 28 de diciembre de 1967.

El objeto principal de la Compañía es el ejercicio del comercio en todas sus ramas importación, exportación, agencias, representaciones, comisiones, compra y venta de toda clase de artículos y valores, y, en general todas las actividades mercantiles permitidas por la ley.

#### 2.- BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

##### **Declaración de cumplimiento**

Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad con las normas Internacionales de información Financiera (NIIF) emitadas por el consejo de normas internacionales de contabilidad (IASB ), las que han sido adaptadas en el Ecuador por disposición de la Superintendencia de Compañías y Valores, emitida en la resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto del 2006 publicada en el registro oficial No. 348 del 4 de septiembre del 2006.

Los Estados Financieros se preparan en base a precios de mercado, y, los mismos deben de ser presentados anualmente con la información comprendida entre el primero de enero al treinta y uno de diciembre de cada año, estos fueron autorizados para su emisión por la Administración de la compañía, y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la junta general de accionistas de la misma.

##### **Medición**

Los Estados Financieros fueron preparados en base al costo histórico, estos se encuentran presentados en Dólares de los Estados Unidos de Norte América (USD), los inventarios se miden a su valor neto realizable, Propiedad y Equipos a su valor razonable, Provisiones por beneficios a empleados se miden en base a Método Actuarial.

##### **Uso de Estimaciones y Juicios**

La compañía prepara sus estados financieros a partir de registros contables de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere que la administración de la compañía realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan a la aplicación de las políticas contables y los valores reportados de Activos, Pasivos, Ingresos y Gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones, las cuales están basadas en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los cambios son incorporados con el correspondiente efecto en los resultados.

### Normas Revisadas e interpretaciones emitidas, pero aún no efectivas

NORMA		VIGENCIA	
NIIF 14	Nueva	1/1/2016	Cuentas por regulaciones diferidas
NIIF 11	Modificaciones	1/1/2016	Esclarece la contabilización para las adquisiciones de intereses en operaciones conjuntas cuando la actividad constituye un negocio conjunto
NIC 16 y NIC 38	Modificaciones	1/1/2016	Esclarece los métodos que son aceptados por depreciación y amortización
NIC 16 y NIC 41	Modificaciones	1/1/2016	Esclarece la contabilización para las plantas que producen frutos de agricultura
NIIF 5,7 y NIC 19, 34		1/1/2016	Mejoramiento anual
NIIF 10 y NIC 28	Modificaciones	1/1/2016	Venta o contribucion de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto
NIC 27	Modificaciones	1/1/2016	Los estados financieros separados pueden optar por una aplicación del método de participación para la contabilizacion de sus inversiones
NIIF 10, 12 y NIC 28	Modificaciones	1/1/2016	Entidades de Inversión, modificaciones y aclaraciones en la aplicación de la excepción en la consolidación
NIIF 15	Nueva	1/1/2018	Ingresos procedentes de contratos con clientes, lineamientos para determinación del momento del reconocimiento e importe de los ingresos de actividades ordinarias.
NIIF 9	Nueva	1/1/2018	Instrumentos Financieros, deterioro, reemplaza NIC 39

### 3.- RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación, se presenta un resumen de las políticas contables más significativas que han sido empleadas para la realización de los Estados Financieros:

#### 3.1 Activos Financieros

La NIIF 9 introduce el procedimiento para la presentación de los Activos Financieros al valor razonable con cambios en resultados integrales o patrimonio, cuentas por cobrar, inversiones, préstamos y activos disponibles para la venta. Los cuales se reconocen inicialmente por su valor razonable mas cualquier costo atribuible a la transacción. La medición posterior los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo menos cualquier pérdida x deterioro.

#### Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se originan por la venta de bienes que no se cotizan en un mercado activo, se reconocen el momento de la entrega del bien y se miden por el valor nominal de la factura y posteriormente se miden con el ajuste de la provisión de cuentas incobrables la misma que se calcula aplicando el 1% sobre los créditos pendientes de cobro del año sin que esta provisión exceda el 10% de su provisión acumulada.

#### **Cuentas por cobrar relacionadas y otras cuentas por cobrar**

Corresponden a valores pendientes de cobro a empresas relacionadas, las cuales se registran a su valor nominal y que son iguales a su valor razonable ya que generan intereses a las tasas vigentes de mercado.

Otras cuentas por cobrar que principalmente se originan por valores pendiente de cobro a empleados y terceros que se liquidan a corto plazo.

#### **Deterioro**

Los activos financieros son evaluados a la fecha del cierre de cada periodo para determinar si existe evidencia de deterioro como consecuencia de uno o mas eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, como evidencia de que un activo está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, indicadores de que el deudor se encuentre en dificultades financieras significativas, condiciones económicas que se relacionen al incumplimiento o desaparición de un mercado activo.

La pérdida o deterioro se reconoce en resultados del ejercicio y se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo financiero y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados descontados a la tasa original de interés efectivo.

En este periodo la empresa no ha presentado indicios de un deterioro.

### **3.2 Pasivos Financieros**

La NIIF 9 introduce el procedimiento para la presentación de los Pasivos Financieros al valor razonable con cambios en resultados y los registros al costo amortizado.

La compañía reconoce inicialmente los instrumentos de deuda en la fecha en que se originan y se dan de baja cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

#### **Otros pasivos financieros**

Estos son reconocidos inicialmente a su valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible, posterior al reconocimiento inicial estos se valorizan al costo amortizado usado el método de interés efectivo. Se componen de préstamos, otras cuentas por pagar.

### **3.3 Inventarios**

Los inventarios se reconocen inicialmente a su costo de adquisición el cual corresponde al precio de compra e impuestos que no representen un crédito tributario, además otros costos imputables directamente a su adquisición.

Los inventarios se miden el método de costo promedio según párrafo 11 y 25 de la NIC 2 y sus pérdidas por deterioro se reconocen como gastos así como se establece en el párrafo 34 de la NIC 2.

La Administración de la empresa evalúa que sus inventarios se encuentren valorados a su costo y que este no sea mayor a su valor neto realizable cada cierre de ejercicio económico a fin de año y si se supera este valor neto realizable este ajuste se carga a resultados.

### 3.4 Propiedad y Equipos

Se reconoce como un Activo cuando es probable que la Empresa obtenga beneficios económicos futuros, su costo pueda ser medido con fiabilidad y su vida útil sea superior a un período. Se valoran en su inicio a su costo histórico menos su depreciación acumulada y su importe por deterioro si lo hubiera.

Los valores por mantenimientos y reparaciones que aumentan su valor o incrementan su vida útil son capitalizados, mientras que los valores que no aumentan su valor ni alargan su vida útil se registran en los resultados del período.

La depreciación es calculada utilizando el método de línea recta y al final de cada periodo la Administración de la Empresa realiza una valoración con respecto a la vida útil de sus activos para analizar si son necesarios realizar ajustes en cumplimiento con el párrafo 61 de la NIC 16.

ACTIVOS	VIDA UTIL AÑOS	% DEPRECIACION
Edificios	20	5
Maquinaria y Equipos	10	10
Muebles y Enseres	10	10
Vehiculos	5	10
Equipos de oficina	10	33.33
Equipos de computo	3	20

### 3.5 Impuesto a las Ganancias

La empresa reconoce el Impuesto a la Renta de acuerdo a la NIC 12 y determina el impuesto corriente y el impuesto diferido con cargo a resultados del periodo, a la fecha de presentación de Estados Financieros la empresa no reportado partidas relacionadas con Impuestos reconocidos en Otros Resultados Integrales.

El impuesto corriente es la cantidad a pagar por el impuesto sobre las ganancias relativa a la ganancia-pérdida fiscal del ejercicio y se reconoce como un pasivo en la medida que no se lo haya liquidado en el periodo que corresponde. La base imponible se determina aplicando La Ley de Régimen Tributario Interno, Reglamento para aplicación ley de Régimen Tributario Interno y otras disposiciones tributarias vigentes, el impuesto a la renta causado se determina aplicando la tasa del 22% de acuerdo a la establecido.

Los impuestos diferidos son importes de impuestos a pagar o recuperar en periodos futuros relacionados con diferencias temporarias imponibles (Pasivo) o deducibles (Activo).

Las diferencias temporarias son las divergencias que existen entre el importe en libros de un activo o pasivo y el valor que constituye la base fiscal de los mismos.

A la fecha de presentación de los Estados Financieros la empresa no tiene activos y pasivos por impuestos diferidos.

### **3.6 Provisiones y Contingencias**

Es un pasivo posible surgido a raíz de sucesos pasados, cuya existencia a de ser confirmada solo por la ocurrencia o no de uno o más eventos inciertos en el futuro que no se encuentran bajo el control de la empresa y solo se reconocen cuando:

- Es una obligación presente como el resultado de un suceso pasado
- Es probable que la empresa se desprenda de recursos para cancelar la obligación
- Si puede ser valorada con la suficiente fiabilidad.

### **3.7 Beneficios a Empleados**

Su reconocimiento y medición se realiza de acuerdo a la NIC 19 y son todas las formas de contraprestación concedida por la empresa a cambio de servicios prestados por los empleados o por indemnizaciones por cese.

Beneficio a empleados a corto plazo se reconocen como gasto en el periodo que son devengados y se liquidan de acuerdo a la normativa establecida por el Código de Trabajo y otras regulaciones vigentes en un periodo no mayor a un año.

Beneficio post-empleo son pagaderos después de completar su periodo de empleo y se clasifican como planes de beneficios definidos.

De acuerdo al Código de Trabajo se establece que los empleadores están obligados a conceder una jubilación patronal a los empleados que hayan cumplido 25 años en la misma empresa.

Al término de una relación laboral por desahucio se deberá reconocer al empleado una bonificación igual al 25% del último salario multiplicado por los años de trabajo en la Empresa. Para registrar su provisión (con cargo a resultados) esta se determinara en base a un cálculo actuarial realizado por un perito y los pagos efectuados por estos conceptos se deducirán de las provisiones realizadas.

Los gastos por jubilación patronal de empleados que han laborado en la empresa por menos de diez años serán reconocidos como gastos no deducibles para el Impuesto a la Renta.

### **3.8 Ingresos de Actividades Ordinarias**

Los ingresos de actividades ordinarias surgen en el curso de las actividades ordinarias de la empresa, se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos futuros ingresen a la empresa y los mismos puedan ser medidos con fiabilidad. Se miden utilizando el valor razonable de la contrapartida teniendo en cuenta cualquier descuento que la empresa otorgue y su registro disminuye el ingreso.

Las ventas de bienes según NIC 18 se deben reconocer y registrar en los Estados financieros cuando se cumpla lo siguiente:

- Se transfiere al comprador riesgos y ventajas derivados de los bienes
- El importe de los ingresos de actividades ordinarias puede medirse con fiabilidad
- Es probable que la empresa reciba los beneficios económicos asociados con la transacción
- Los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Los intereses, regalías y dividendos deben reconocerse de acuerdo con las siguientes bases:

- Los intereses se deben reconocer utilizando el método de interés efectivo
- Las regalías se reconocen utilizando la base de acumulación o devengo
- Los dividendos deben reconocerse cuando se establezca el derecho a recibirlos por parte del accionista o socio.

### **3.9 Gastos**

Los gastos son los decrementos en los beneficios económicos a lo largo del periodo sobre el que se informa y se presentan en forma de salidas o disminuciones del valor de los activos o por la generación o aumento de los pasivos que se pueden medir de forma fiable y se reconocen en la cuenta de resultados.

### **3.10 Reconocimiento de resultados**

NIC 1 párrafo 27 la empresa elaborara sus estados financieros utilizando la hipótesis contable de devengo (los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se conocen).

## **4.- GESTION DE RIESGO FINANCIERO**

La empresa está expuesta a riesgos financieros como son los riesgos de mercado, riesgos de crédito, riesgos de liquidez y riesgos de capital. La empresa se encuentra atenta a los cambios gubernamentales en lo que hace referencia a tasas impositivas y controles para así poder medir su efecto financiero y minimizar los posibles efectos adversos.

**4.1 Riesgos de Mercado:** Hace referencia a las variaciones en las tasas de cambio monetario y regulaciones aduaneras.

**Variaciones en las tasas de cambio monetario:** Las operaciones que realiza la empresa son en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica por lo tanto no se han presentado variaciones significativas en los estados financieros.

**Regulaciones Aduaneras:** Hace referencia a cambios por parte de la Administración Aduanera y regulaciones gubernamentales que afecten la internacionalización de las mercaderías importadas ya que cualquier variación es cubierta por el precio del bien importado.

**4.2 Riesgo de Crédito:** Surge de la exposición de los créditos a los clientes que no cumplan con las obligaciones adquiridas en un instrumento financiero o contrato suscrito.

La empresa mantiene su efectivo en caja e instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

ENTIDAD FINANCIERA	2015	2016
BANCO DEL AUSTRO	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-
BANCO DEL PACIFICO	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-
BANCO DEL PICHINCHA	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-
BANCO PROCREDIT S.A.	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-

4.3 Riesgo de Liquidez y solvencia: Hace referencia a que la empresa pueda cumplir con sus obligaciones de pago con mayor o menor facilidad, la liquidez se controla a través de flujos de caja los mismos que son monitoreados periódicamente por la administración lo cual permite a la empresa desarrollar sus actividades.

4.4 Riesgo de capital: El objetivo de la administración de la empresa se basa en cuidar el capital para lo cual se realizan controles continuos a partir de ratios de análisis establecidos y de tal manera continuar con su operación produciendo beneficios a sus accionistas o socios y a otros participantes.

#### A.- ACTIVOS

##### 5.- DISPONIBLE EN CAJA - BANCOS

El Valor de Caja representa un saldo que es depositado en los primeros días del mes de enero del año 2017.

Se han realizado Las conciliaciones bancarias respectivas y son valores que están a disposición de la Empresa sin que pese gravamen alguno sobre los mismos, y, los saldos que reflejan los balances son los valores contables.

Los valores confirmados al finalizar el año son los siguientes:

CAJA	
Caja	201.61
	<u>201.61</u>
BANCOS	
Banco del Pacifico	2,476.49
Coop.Alfonso Jaramillo	1,136.38
Cooperativa La Merced	1,941.40
Banco Procredit	6,496.77
Suman Bancos	<u>12,051.04</u>
TOTAL CAJA BANCOS	<u><u>12,252.65</u></u>

##### 6.- INVERSIONES TEMPORALES

La empresa mantiene una inversión de US\$ 62.60 en la Cooperativa La Merced.

## 7.- CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar se hallan clasificadas en función a su naturaleza y origen, así tenemos clientes que se originan por los saldos pendientes de cobro por las ventas realizadas en el ejercicio económico 2016.

Cientes	543,324.30
Anticipos a Proveedores	17,058.76
Otras Cuentas por Cobrar	55,028.35
Provision Cta. Incobrables	-15,025.12
	<hr/>
	600,386.29

### 7 A.- Clientes

La cartera en el año 2016 ha tenido el siguiente movimiento:

Saldo Inicial	505,559.51
Facturación del año	3,526,477.40
Total Cartera por recuperar	<hr/> 4,032,036.91
Recaudación del año	3,488,712.61
Saldo Cartera al 31 dcbre 2016	543,324.30

### 7 B.- Provisión para Incobrables:

Las cuentas por cobrar clientes tienen una deducción de una provisión que le cubre de un probable riesgo de incobrabilidad, lo cual se considera suficiente para cubrir una probable incobrabilidad de la cartera. al 31 de diciembre del año 2016, considerando que la misma es completamente sana, su provisión acumulada alcanza a US \$ 15,025.12, que representa el 2,76% sobre el total de la cartera.

### 7 C.- Anticipo a Proveedores

Valores entregados como anticipos para futuras compras.

### 7 D.- Otras cuentas por cobrar

Valores pendientes de cobro por préstamos concedidos a empleados por un valor de US\$ 5,954.54, cabe acotar que al 31 de diciembre del año 2016, los mismos se encuentran laborando en la Empresa, las recaudaciones se lo realiza mediante del rol de pagos correspondiente.

Otras cuentas por cobrar por un valor de US \$ 49,073.81.

## 8- INVENTARIOS

EL valor del inventario al 31 de diciembre del 2016, asciende a la suma de US \$ 234,998.38, su costo no supera los valores de mercado.

## 9.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Este rubro engloba el Crédito Tributario por concepto del Impuesto a la Renta Retenido en la Fuente US \$ 120,956.61, el anticipo pagado US \$ 9,063.72 y un crédito tributario del Iva por US \$ 4,008.71.

10.- ACTIVOS FIJOS

	Saldos Dcbre 31/15	Saldos Dcbre 31/16	Incrementos y/o Disminuc.
a.- Al Costo			
Terrenos	313,468.42	313,468.42	0.00
Edificios	79,935.83	79,935.83	0.00
Muebles y Enseres	17,481.94	17,481.94	0.00
Maquinaria y Equipo	3,027.37	3,027.37	0.00
Equipos de Computacion	39,507.44	42,360.76	2,853.32
Vehiculos	75,129.44	75,129.44	0.00
	<u>528,550.44</u>	<u>531,403.76</u>	<u>2,853.32</u>
b.- Depreciaciones			
Edificios	31,948.60	31,948.56	-0.04
Muebles y Enseres	17,481.94	17,481.94	0.00
Maquinaria y Equipo	3,027.37	3,027.37	0.00
Equipos de Computacion	29,716.14	36,358.38	6,642.24
Vehiculos	18,518.23	30,460.75	11,942.52
	<u>100,692.28</u>	<u>119,277.00</u>	<u>18,584.72</u>

B.- PASIVOS

11.- CUENTAS POR PAGAR

Este rubro está constituido así:

Proveedores	676,421.65
Anticipo Clientes	705.26
Cuentas por Pagar IESS	12,266.68
Sueldos y Beneficios Sociales	60,674.49
Obligaciones Bancarias	31,541.56
Impuestos por Pagar	12,288.83
Otras Cuentas por Pagar	72.07

Suman: 793,970.54

- Proveedores, obligaciones adquiridas por la Empresa con proveedores por concepto de compra de mercaderías US \$ 676,421.65
- Anticipo recibido de clientes por un valor de US \$ 705.26
- Cuentas por Pagar al IESS corresponde las planillas de aportes al Seguro Social por el mes de diciembre del año 2016, según detalle adjunto:

Fondos de Reserva	2,298.41
Préstamos Quirografario:	806.52
Préstamos Hipotecarios	1,690.63
Aportes por pagar	7,471.12

12,266.68

- Sueldos y Beneficios Sociales, cuyo desglose es el siguiente.

Sueldos y Salarios	14,026.33
Decimo Tercer Sueldo	5,218.16
Decimo Cuarto Sueldo	483.54
Vacaciones	39,123.62
Participaciones Trabajadores	1,939.94
Otros	-117.1
	60,674.49

- Obligaciones Bancarias por sobregiros bancarios por un valor de US\$ 31,541.56 los cuales se dividen en : Banco del Austro por US \$ 17,540.73, Banco del Pichincha por US \$ 14,000.83.
- Impuestos por Pagar, los valores pendientes de pago de la Compañía al Servicio de Rentas Internas, US \$ 12,288.83

#### 12.- PASIVO A LARGO PLAZO

La Compañía mantiene un préstamos bancario a largo plazo con el Banco Procredit, cuyo vencimiento es abril 17 del 2019 a una tasa de interés del 9.62% con un capital inicial de 125,000.00 quedando un saldo a diciembre del 2016 de 48,596.29 y un préstamo con el Banco del Austro con vencimiento 15 de diciembre del 2019 a una tasa de interés del 9.76% con un capital inicial de 33,053.50 quedando a diciembre del 2016 un valor de US \$ 25,953.30

Una provisión para obligaciones sociales con empleados (Jubilación Patronal US \$ 17.552.45, y, Desahucio US \$ 18.790.78), la Empresa no cuenta con el estudio actuarial respectivo.

Otras cuentas por pagar por un valor de US\$ 47,346.58.

#### C.- PATRIMONIO

##### 13.-CAPITAL SOCIAL

El Capital Social a Diciembre 31 del 2016, está constituido por 70.000 participaciones de U.S.\$ 1.00 cada una., equivalente a US \$ 70.000.00.

El Capital Social de la Empresa mantiene la siguiente composición:

SOCIOS	CAPITAL	NRO. PARTICIPAC.	%
Loyola Casajoana Alexandra	60,550.00	60,550.00	86.50%
Loyola Casajoana Veronica	9,450.00	9,450.00	13.50%
	70,000.00	70,000.00	100.00%

##### 14.- RESERVA LEGAL

De conformidad con lo que dispone la Ley de Compañías, obligatoriamente se deberá segregar anualmente de las utilidades líquidas obtenidas el 5% para Reserva Legal, hasta que represente el 20% del capital social de la Compañía. Esta reserva se podrá utilizar únicamente para capitalización y no estará a disposición de los socios.

## D.- PÉRDIDAS Y GANANCIAS

### 15.- VENTAS

Las ventas que genera la Empresa se puede apreciar en el siguiente cuadro:

	VENTAS	
	2015	2016
Ventas	3,235,957.52	3,526,477.40
Suman:	<u>3,235,957.52</u>	<u>3,526,477.40</u>

### 16.- COSTO DE VENTAS

El costo de las ventas realizadas en el año 2016, es el siguiente:

	VALORES
Inventario Inicial	<u>272,931.59</u>
Compras del Periodo	2,983,366.52
Inventario Final	<u>234,998.38</u>
	<u>3,021,299.73</u>

### 17.- GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales en los que ha incurrido la Empresa en el ejercicio económico 2016 es el siguiente:

RUBROS	VALORES
GASTOS ADMINISTRATI.	<u>259,833.47</u>
Sueldos y Benef.Sociales	128,203.60
Servicios Basicos	3,329.85
Impuestos, Contribuciones	2,753.26
Planes Beneficios Empleados	68,537.49
Mantenimiento	2,949.01
Honorarios, comisiones	21,470.89
Varios Gastos Admin.	32,589.37
GASTOS DE VENTAS	<u>193,063.15</u>
Sueldos y Benef.Sociales	92,198.09
Servicios Basicos	6,677.59
Gastos de Viaje	20,706.25
Honorarios, comisiones	49,485.65
Varios Gastos ventas	23,995.57
SUMAN GSTS.OPERAC.	<u>452,896.62</u>

### 18.- OTROS INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES

Los otros ingresos y gastos no operacionales generados en el periodo económico 2016 son los siguientes:

<u>RUBROS</u>	<u>INGRESOS</u>
Ingresos Varios	1,561.83
	<u>EGRESOS</u>
Gastos Financieros	9,669.02

19.- CALCULO DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA.

El cálculo del 15% para participación a trabajadores, así como la base imponible del impuesto a la renta se procede a demostrar a continuación:

<u>RUBROS</u>		<u>VALORES</u>
Utilidad Contable	A	44,173.86
( - ) 15% Part. Empleados	B	6,626.08
( + ) Gastos No Deducibles		1,675.10
Utilidad Gravable		<u>39,222.88</u>
22% Impto Causado	C	8,629.03
Utilidad Ejercicio		<u>28,918.75</u>

20.- OTROS EVENTOS

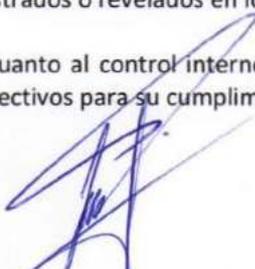
La Superintendencia de Compañías con resolución OO.Q.ICI.013 expide las normas para la valoración y registro contable de la propiedad, planta y equipo a valor de mercado a lo que podrá someterse las empresas sujetas al control de la Superintendencia de Compañías, para lo cual la Junta General de Accionistas o Socios deberán designar el perito o peritos que deban realizar los avalúos, dichos peritos deberán ser calificados con sujeción al Reglamento de Calificación según resolución Nro. OO.Q.IC.012 emitido por dicho Organismo de Control.

21.-NEGOCIO EN MARCHA

En el transcurso de esta Auditoria no se a producido ningún evento que afecte a la normal marcha de la Empresa debiendo manifestar que en mi opinión y por la demostración precedente se le debe catalogar a esta Empresa como Negocio en Marcha.

También cabe acotar que no existen activos y pasivos contingentes que merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros al 31 de diciembre del año 2016.

En cuanto al control interno se ha realizado un dictamen y deberá hacerse los seguimientos respectivos para su cumplimiento.



C.P.A. Julio Campoverde Muñoz  
Auditor Reg. SC-RNAE Nro, 511  
Lic. Cont. 24679