

C.P.A. JULIO CAMPOVERDE M.
AUDITOR & CONSULTOR

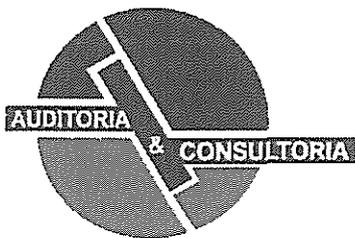
IMPORTADORA LARTIZCO S.A.

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE SOBRE EL EXAMEN DE
LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AUDITADOS POR EL
EJERCICIO ECONOMICO 2017

<u>INDICE DE CONTENIDO</u>	<u>PAGINA</u>
INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE	1-3
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultados Integral	5
Estado de Cambios en el Patrimonio	6
Estado de Flujos de Efectivo	7-8
Notas a los Estados Financieros	9-40

ABREVIATURAS UTILIZADAS

US	Dólares de los Estados Unidos de América
R.O.	Registro Oficial
IVA	Impuesto al Valor Agregado
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
ORI	Otros Resultados Integrales
LRTI	Ley de Régimen Tributario Interno



C.P.A. JULIO CAMPOVERDE M.

AUDITOR & CONSULTOR

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas

OPINION

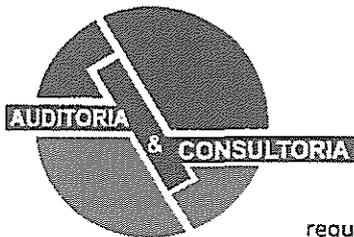
He auditado el Estado de Situación Financiera adjunto de la Compañía *IMPORTADORA LARTIZCO S.A.* al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes Estados de Resultados Integral, El Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas, y el Estado de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, 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 *IMPORTADORA LARTIZCO S.A.* al 31 de diciembre del año 2017, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al periodo 2017 de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs.

FUNDAMENTO DE LA OPINION CON SALVEDADES

- La Compañía al 31 de diciembre del 2017 no ha efectuado la prueba de deterioro de sus cuentas por cobrar con el objetivo de establecer su valor razonable.
- La Compañía al 31 de diciembre del 2017 no ha efectuado la prueba de deterioro de sus inventarios a fin de medir si se presentan a valor neto de realización.
- La compañía al 31 de diciembre del 2017 no ha realizado un estudio actuarial que le posibilite registrar sus provisiones respectivas de Jubilación Patronal y Desahucio.
- La Compañía mantiene registrados valores a relacionadas las cuales no generan intereses ni mantienen un plazo establecido para el cobro. La administración de la empresa no ha procedido a la medición del valor razonable ni ha determinado indicios por deterioro.
- Las partidas de Otras cuentas por cobrar (Nota 14) y otras cuentas por pagar a largo plazo (Nota 15) corresponden a valores en los cuales la administración no ha determinado la razonabilidad de estos saldos sobre la existencia, valuación y naturaleza, la administración no ha terminado de establecer el saldo correcto de estos valores.
- La empresa maneja un saldo de otras cuentas por pagar (importaciones- Nota 15d) de las cuales no se ha podido constatar sobre estos saldos la existencia, valuación y naturaleza de los mismos.
- Se genera una diferencia en el patrimonio reportado por la empresa por un valor de US \$ 26 el cual se genera por diferencias en el cálculo del 15% trabajadores el cual también afecta al impuesto causado.

Se ha llevado a cabo la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de mi informe. Soy independiente de la Empresa de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a mi auditoría de los estados financieros y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos



C.P.A. JULIO CAMPOVERDE M.

AUDITOR & CONSULTOR

requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión con salvedades.

CUESTIONES CLAVE DE LA AUDITORIA

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según mi juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en mi auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de mi auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de mi opinión sobre éstos, y no expreso una opinión por separado sobre esas cuestiones. Además de la cuestión descrita en la sección Fundamento de la opinión con salvedades.

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.

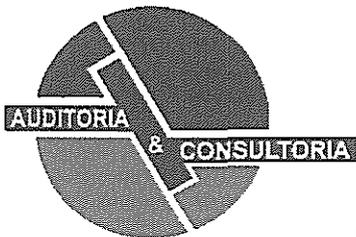
RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR CON RESPECTO A LA AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

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 Auditoría (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.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplico mi juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, también:

- Identifico y valoro los riesgos de desviación material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseño y aplico procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtengo evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar una



C.P.A. JULIO CAMPOVERDE M.

AUDITOR & CONSULTOR

desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

- Obtengo conocimiento del control interno relevante para la auditoria con el fin de diseñar procedimientos de auditoria que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
- Evalúo lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluyo sobre lo adecuado de la utilización por la administración, del principio de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoria obtenida, concluyo sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en el informe de auditoria sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o si dichas revelaciones no son adecuadas, que exprese una opinión modificada. Mi conclusión se basa en la evidencia de auditoria obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoria. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evalúo en conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunico a la administración de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoria y los hallazgos significativos de la auditoria, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifique en el transcurso de la auditoria.

INFORME SOBRE REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

La Compañía durante el año 2017 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, agosto 05 del 2018

Atentamente,

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

ESTADOS FINANCIEROS

IMPORTADORA LARTIZCO S.A.
ESTADO DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017
 (Valores expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	Notas	2017	2016		Notas	2017	2016
ACTIVO				PASIVO			
CORRIENTE				CORRIENTE			
Efectivo y Equivalentes de efectivo	6	2.697.025	3.684.385	Cuentas por pagar	15a	7.244.941	4.673.346
Inversiones Temporales				Sobregiros Bancarios		589.375	-
Cuentas por Cobrar	7	3.567.933	4.099.979	Obligaciones Tributarias	15b	158.828	68.413
Inventarios	8	17.537.542	11.285.425	Beneficios Corrientes a Empleados	15c	266.865	167.801
Activos por Impuestos Corrientes	9	15.984	1.47.798	Otras Cuentas por pagar	15d	6.207.972	3.849.646
Otras cuentas por cobrar	10	2.059.928	1.562.292	Obligaciones Financieras Corrientes	15e	7.288.898	7.370.678
Otros activos corrientes	11	762.739	191.585				
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		26.641.151	20.971.464	TOTAL PASIVO CORRIENTE		21.756.879	16.129.884
NO CORRIENTE							
Propiedad, Planta y Equipo	12	2.106.552	2.191.518	NO CORRIENTE	15	443.727	443.727
Inversiones No Corrientes	13	19.714	19.714	Beneficios a Empleados		3.157.552	3.889.012
Cuentas por Cobrar	14	2.821.859	3.534.201	Cuentas por pagar			
TOTAL NO CORRIENTE		4.948.126	5.745.433	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		3.601.278	4.332.738
TOTAL DEL ACTIVO		31.589.276	26.716.897	TOTAL PASIVO		25.358.158	20.462.622
				PATRIMONIO	16		
				Capital Social		50.000	50.000
				Reservas		225.617	225.617
				Resultados Acumulados		5.978.659	5.935.303
				Reserva de Capital		225.531	225.531
				Resultados del Periodo		23.157	43.355
				SUMA PATRIMONIO		6.231.119	6.254.275
				TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		31.589.276	26.716.897

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

IMPORTADORA LARTIZCO S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL PERIODO ENERO 1 - DICIEMBRE 31 DEL 2016 Y 2017
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos Por Actividades Ordinarias	17	18.772.590	16.716.823
(-) Costo De Ventas	18	14.003.169	11.917.024
UTILIDAD BRUTA		<u>4.769.421</u>	<u>4.799.799</u>
(+) Otros Ingresos	20	142.014	16.854
(-) Gastos Operacionales	19	4.213.540	4.216.929
UTILIDAD Y/O PERDIDA OPERACIONAL		<u>697.896</u>	<u>599.725</u>
(-) Gastos Financieros	20	571.469	427.556
UTILIDAD LIQUIDA		<u>126.427</u>	<u>172.168</u>
PROVISIONES	21		
15% Participacion Trabajadores		18.964	25.825
Impuesto Renta Corriente		130.594	102.988
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		<u>-23.131</u>	<u>43.355</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		<u>-23.131,09</u>	<u>43.355,29</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

IMPORTADORA LARTIZCO S.A.
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017
 (Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	CAPITAL SOCIAL	RVA LEGAL	RVA FACULTATIVA	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADO ADOPCION NIIFS	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS PERIODO	TOTAL PATRIMONIO
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/16	50 000	223 949	1.668	225 531	317.077	5 397.696	43 355	6 254 275
Distribución Resultados 2016						43 355	43 355	
Resultados Ejercicio 2017							23 157	23 157
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/17	50 000	223 949	1.668	225 531	317.077	5 436 051	23 157	6 231 119

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

IMPORTADORA LARTIZCO S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017
(Valores expresados en dólares de E.E.U.U. De N.A.)

	2017	2016
A - ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
{ + } COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
1.- Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	19.486.481	17.660.670
2.- Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	-	-
3.- Otros Cobros por actividades de operación		
3.1.- Dividendos Recibidos	-	-
3.2.- Intereses Recibidos	673	1.476
3.3.- Otras Entradas de Efectivo	141.341	9.915.312
{ - } PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
1.- Pagos a Proveedores por suministros de bienes y servicios	- 18.207.047	- 19.503.055
2.- Pagos a y por cuenta de los empleados	- 1.751.936	- 2.177.971
3.- Pagos por Primas y Prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	- 6.965	- 213.540
4.- Otros pagos por actividades de operación		
4.1.- Dividendos Pagados	0	-
4.2.- Dividendos Recibidos	-	-
4.3.- Intereses Pagados	- 533.872	- 408.158
4.4.- Intereses Recibidos	-	-
4.5.- Impuestos a las Garantías Pagados	91.635	225.973
4.6.- Otras Salidas de Efectivo	-	- 1.512.603
B.- ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
{ + } 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	-	1.600
{ + } 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	- 88.233	- 87.679
{ + } 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 préstamos concedidos a terceros		
{ - } Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera		
{ + } Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, 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 préstamos a largo plazo		
{ - } Pagos por préstamos	- 119.377	-
{ - } Pagos de pasivos por arrendamientos financieros		
{ + } Importes procedentes de subvenciones del gobierno		
{ - } Dividendos pagados	-	-
{ + } Intereses recibidos		
{ + - } Otras entradas (salidas) de efectivo		1.635.620
VARIACION DEL EFECTIVO EN EL AÑO	987.360	1.082.500
{ + } SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	3.684.385	2.601.886
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	2.697.025	3.684.385

IMPORTADORA LARTIZCO S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	2017	2016
GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	126.427	172.168
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
(+ -) Ajustes por gastos de depreciación y amortización	175.258	153.703
(+ -) Ajustes por gastos por deterioro reconocidas en los resultados del periodo	-	-
(+ -) Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada		
(-) Pérdida en cambio de moneda extranjera		
(+ -) Ajustes por gastos en provisiones	-	-
(+ -) Ajuste por participaciones no controladas		
(+ -) Ajustes por pagos basados en acciones		
(+ -) Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable		
(+ -) Ajustes por gastos por impuesto a la renta	130.594	102.988
(+ -) Ajustes por gastos por participación trabajadores	18.964	25.825
(+ -) Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	11.000
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
(+ -) (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	532.046	955.001
(+ -) (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	214.706	5.021.698
(+ -) (Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-	577.745
(+ -) (Incremento) disminución en inventarios	6.252.117	3.576.941
(+ -) (Incremento) disminución en otros activos	9.871	
(+ -) (Incremento) disminución en cuentas por pagar comerciales	3.160.970	
(+ -) (Incremento) disminución en otras cuentas por pagar	1.444.896	3.674.778
(+ -) (Incremento) disminución en beneficios empleados	99.063	278.657
(+ -) (Incremento) disminución en anticipos de clientes	181.844	10.955
(+ -) (Incremento) disminución en otros pasivos	238.213	2.831.027
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	817.287	463.641

IMPORTADORA LARTIZCO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1.- CONSTITUCION, OBJETO, INFORMACION GENERAL

Esta es una Empresa constituida como Compañía Limitada en la Notaría Quinta en la ciudad de Cuenca el 17 de febrero de 1989, inscrita en el Registro Mercantil bajo el Número 59 el 10 de marzo del mismo año.

Su objeto principal es la comercialización de electrodomésticos y artículos de bazar y ferretería, mediante importaciones, así como la realización de todo acto o contrato que haga relación con el objeto social y permitido por las leyes del país.

La empresa ha celebrado las siguientes reformas:

Con fecha 01 de marzo del 1994 en notaría pública cuarta del cantón Cuenca se registra escritura pública por Elevación de capital y reforma de estatutos.

Con fecha 03 de octubre del 2000 en notaría pública novena del cantón Cuenca se registra escritura pública por Aumento de Capital y Reforma de Estatutos.

Con fecha 07 de mayo del 2001 en notaría pública novena se registra escritura pública por Aumento de Capital y Reforma de Estatutos.

Con fecha 12 de mayo del 2011 en notaría pública novena se registra escritura pública por cambio de nombre y reforma de estatutos con fecha de inscripción en el registro mercantil 20 de mayo del 2011 bajo número 435.

Con fecha 31 de agosto del 2012 en notaría novena del cantón Cuenca se registra escritura pública por Transformación de la compañía y reforma de estatutos.

Con fecha 25 de marzo del 2013 en notaría novena del cantón Cuenca se registra escritura pública por cambio de Objeto social y Reforma de Estatutos.

2.- DECLARACION DE CUMPLIMIENTO Y MONEDA DE PRESENTACIÓN

2.1 Declaración de cumplimiento

Los Estados Financiero has sido preparados de conformidad a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La información contenida en los Estados Financieros es de responsabilidad de la Gerencia de la empresa la cual manifiesta que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2 Moneda Funcional

La Moneda de presentación de la empresa, es Dólar de los Estados Unidos de Norteamérica US\$ la cual es la moneda utilizada en el Ecuador, las cifras incluidas en los

IMPORTADORA LARTIZCO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Estados Financieros adjuntos están expresadas en Dólares Estados Unidos de Norte América.

3.- BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad con las normas Internacionales de información Financiera (NIIF) emitidas 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.JCI.004, del 21 de agosto del 2006 publicada en el registro oficial No. 348 del 4 de septiembre del 2006 por lo cual la empresa adoptó estas normas en el año 2011 tomando como referencia los saldos al 31 de diciembre del 2010.

Los estados financieros de Importadora Lartizco S.A. están preparados de conformidad a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), de conformidad con la Resolución No. SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros publicada en el registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre del 2009.

Los Estados Financieros separados 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 socios de la misma.

Medición

Los Estados Financieros fueron preparados en base al costo histórico el mismo que está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entrega a cambio de bienes y servicios. El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si el precio es directamente observable o estimado, utilizando otra técnica de valoración, 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.

Adicionalmente a efectos de la información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en 1,2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que en la entidad pueda acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

IMPORTADORA LARTIZCO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Nivel 3: Insumos con datos no observables para el activo o pasivo.

Valor neto realizable: Es el precio de venta de los inventarios menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

Método de Valor Proporcional: Importe que permite reconocer la parte del inversor en los resultados del período de la receptora, aumentando y disminuyendo el valor que se mantiene en libros de la inversión contra los resultados del período del inversor.

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.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables más críticos que la administración de la compañía debe utilizar en el proceso de los criterios contables:

- **Deterioro de activos:** En la fecha de cierre de cada período o en la fecha que se considere necesario se analiza el valor de sus activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieren sufrido alguna pérdida por deterioro. En el caso de que existiera se realiza una estimación de importe recuperable de dicho activo. Si se tratare de activos identificables que no generen flujos de efectivo de forma independiente se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se producen un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiere tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

- **Provisiones para obligaciones por beneficios definidos:** Esta depende de varios factores que determinados en función de un cálculo actuarial basado en varios supuestos que son utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento y cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

Normas Revisadas e interpretaciones emitidas, pero aún no efectivas

IMPORTADORA LARTIZCO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

NORMA	VIGENCIA	
NIIF 15	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	1/1/2018	Instrumentos Financieros, deterioro, reemplaza NIC 39
NIIF 16	1/1/2019	Arrendamientos, sustituye la Nic 17, la cual implicara que la mayoría de los arrendamientos sean presentados bajo un solo modelo sin distinción de operativos y financieros, sin embargo para el caso de los arrendadores permanece fundamentalmente sin cambios

- NIIF 15: Ingreso de actividades Ordinarias procedentes de contratos con clientes

Establece un marco completo para determinar si se reconocen ingresos por actividades ordinarias, cuando se reconocen y en que monto. La Niif 15 reemplaza las actuales guías para el reconocimiento de ingresos incluyendo la Nic 15 (Ingreso de Actividades Ordinarias), La Nic 11 (Contratos de Construcción) y la Niif 13 (Programas de Fidelización de clientes.

La empresa está evaluando el impacto potencial sobre los estados financieros resultante de la aplicación de la NIIF 15. La empresa no planea una adopción temprana de la misma.

- NIIF 9: Instrumentos Financieros

La Niif9 incluye guías revisadas para la clasificación y medición de instrumentos financieros, incluyendo un nuevo modelo de pérdidas crediticias esperadas para calcular el deterioro de los activos financieros y nuevos requerimientos generales de contabilidad de coberturas. Esta norma mantiene las guías relacionadas con el reconocimiento y baja de instrumentos financieros a la Nic 39.

La NIIF 9 es efectiva para periodos anuales que comiencen en o después del 01 de enero del 2018 con adopción temprana permitida.

La empresa está evaluando el impacto potencial sobre los estados financieros resultante de la aplicación de la NIIF 9. La empresa no planea una adopción temprana de la misma.

- NIIF 16 Arrendamientos

Introduce un modelo contable de arrendamiento para los arrendatarios. Un arrendatario reconoce un activo por el derecho de uso del activo subyacente y un pasivo que representa su obligación de realizar los pagos correspondientes al canon de

IMPORTADORA LARTIZCO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

arrendamiento. Hay excepciones opcionales para arrendamientos a corto plazo y arrendamiento de bienes de bajo valor. La contabilidad del arrendador permanece similar a la norma actual, es decir, el arrendador continúa clasificando los arrendamientos como financieros u operativos.

Esta norma es efectiva para periodos anuales que inician en o después del 01 de enero del 2019. Se permite adopción temprana por entidades que apliquen la NIIF 15 Ingreso de actividades Ordinarias Procedentes de contratos con clientes o antes de la aplicación inicial de NIIF 16.

La empresa está evaluando el impacto potencial sobre los estados financieros resultante de la aplicación de la NIIF 16. La empresa no planea una adopción temprana de la misma.

Otras Nuevas Normas o Modificaciones a Normas e Interpretaciones:

- Clasificación y Medición de pago basados en acciones (enmienda a la NIIF 2)
- Venta o contribución de Activos entre un inversor y sus Asociadas o Acuerdos Conjuntos (enmiendas a la NIIF 10 y Nic 28)
- Iniciativa de Revelación (Enmienda a la Nic 7)
- Reconocimiento de Activos por impuesto diferidos por pérdidas no realizadas (Enmienda a la Nic 12)

4.- 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:

Estados Financieros Separados: Se establece que una empresa que mantiene inversiones en una asociada debe preparar sus estados financieros sobre una base consolidada (estados financieros consolidados), sin embargo, si la legislación del país lo requiere o si voluntariamente la entidad considera útil la presentación de los estados financieros individuales se los presenta como estados financieros separados bajo los lineamientos de la NIC 27.

La legislación ecuatoriana vigente establece la presentación de los estados financieros separados donde se revela información relacionada con las inversiones en asociadas con su naturaleza de vinculación y el porcentaje de participación que mantiene.

Efectivo y Equivalentes

Comprende el efectivo en cajas, cuentas bancarias, depósitos a la vista y otras inversiones de gran liquidez y con vencimientos inferiores a tres meses, estas partidas se registran a su costo histórico y no difieren de su valor neto de realización.

IMPORTADORA LARTIZCO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

4.1 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 mantenidas hasta su vencimiento e instrumentos de patrimonio, préstamos y activos financieros disponibles para la venta. Los cuales se reconocen inicialmente por su valor razonable más 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 por deterioro.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o cuando sea adecuado, en un periodo más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

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 de acuerdo al límite deducible establecido por la Ley de Régimen Tributario Interno, los castigos de cartera se reversan contra la provisión esto en relación con lo que establece la NIC 18.

Al cierre del periodo la administración de la empresa realiza una evaluación de sus saldos en cuentas por cobrar y de ser necesario aplica su provisión, si la misma excede los límites establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno estos se consideran como no deducibles, a la fecha del cierre de sus estados financieros, las cuentas por cobrar de la empresa se encuentran registradas sin haber realizado una prueba de deterioro.

Cuentas por cobrar relacionadas y otras cuentas por cobrar

Corresponden a valores pendientes de cobro a empresas relacionadas y se registran a su valor nominal y que son iguales a su valor razonable, por transacciones comerciales y financiamientos otorgados.

Otras cuentas por cobrar que principalmente se originan por valores pendiente de cobro a empleados, terceros y relacionados que se liquidan a corto y largo plazo y al valor del desembolso realizado.

Instrumentos de Patrimonio

IMPORTADORA LARTIZCO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

En acuerdo con la Nic 32 es cualquier contrato que ponga de manifiesto una participación residual de los activos de una entidad después de deducir todos sus pasivos. Se los reconoce inicialmente a su costo de adquisición y se ajustan a su valor razonable, la administración de la empresa presenta los cambios en su valor razonable en otros resultados del ejercicio de acuerdo a la NIIF 9 y de igual manera los dividendos recibidos.

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 más 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 o grupo de deudores, indicadores de que el deudor se encuentre en dificultades financieras significativas, incumplimiento o moras en el pago de intereses, condiciones económicas que se relacionen al incumplimiento o desaparición de un mercado activo para ese activo financiero.

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.

Bajas en cuentas

Los activos financieros se dan de baja de acuerdo a la NIIF 9 cuando:

- Expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero
- Se transfieren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asume una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente como parte del acuerdo de traspaso y
- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo o en su lugar el control del mismo.

4.2 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.

Pasivos Financieros al valor razonable con cambios en resultados, a la fecha del cierre del período la empresa no ha registrado ningún pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.

IMPORTADORA LARTIZCO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

La empresa registra obligaciones financieras a su valor nominal el cual no difiere de su valor razonable, las cuales se encuentran emitidas a tasas vigentes de mercado, los intereses generados en estas obligaciones se presentan en el Estado de Resultados Integrales en la cuenta Gastos financieros.

Cuentas por pagar y Otros pasivos financieros

Se registran las cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar, estos no resultan en pagos fijos y no cotizan en un mercado activo.

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 y se reconoce el gasto a lo largo del periodo.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios o puntos de pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero ó (cuando sea adecuado), en un periodo más corto con el importe neto en libros en el momento del reconocimiento inicial.

Cuentas por pagar socios

Las cuales pertenecen a obligaciones originadas por préstamos recibidos los cuales se registran a su valor nominal.

Bajas en cuentas

Los pasivos financieros se dan de baja cuando:

- Se haya extinguido, es decir cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada o haya expirado.
- Se reemplace por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, reconociendo un nuevo pasivo, la diferencia entre ambos deben reconocerse en el estado de resultados del ejercicio.

4.3 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 mediante 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.

IMPORTADORA LARTIZCO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Los Inventarios de productos terminados se reconocen al costo de la materia prima aplicada en su producción más los costos directamente relacionados con el producto.

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 en cada cierre del ejercicio económico a fin de año y si se supera este valor neto realizable este ajuste se carga a resultados.

La empresa al 31 de diciembre del 2017 no ha realizado la prueba de deterioro de sus inventarios.

4.4 Inversiones Permanentes

Representa Acciones sobre el capital de otras empresas. Las inversiones son registradas por el método de participación.

Subsidiarias: Son aquellas entidades sobre las que la compañía tiene el poder para gobernar las políticas financieras y operativas a fin de percibir beneficios de sus actividades.

Inversiones en Asociadas: Son aquellas en las cuales la compañía ejerce una influencia significativa pero no implica un control o control conjunto, por medio del poder para participar en las decisiones relacionadas con las políticas financieras y operativas de las compañías en las que se invierte.

4.5 Propiedad, Planta y Equipo

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. A la fecha de presentación de los estados financieros separados la administración considera que no existen indicios de deterioro en el valor reportado para los activos que manejan al momento.

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 en que ocurren.

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 no depreciables: Terrenos se reconocen inicialmente al costo y se contabiliza por separado del resto de activos, su vida útil es ilimita por lo que no reconoce valores por

IMPORTADORA LARTIZCO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

depreciación en el caso de que se incluyan valores por desmantelamiento y rehabilitación estos se podrán depreciar por el tiempo en el que se estima que se van a recibir los beneficios económicos por haber incurrido en estos costos.

La empresa aplica el método de revaluación para la medición posterior de sus edificaciones, terreno para lo que se contrata servicios profesionales de peritos valuadores que determinen su valor razonable a la fecha de revaluación, registrando lo sus incrementos o pérdidas contra otros resultados integrales, al cierre del ejercicio 2017 la empresa no ha contratado los servicios de revaluación de sus activos.

A la fecha de presentación de los estados financieros la administración ha estimado que no existen indicios de deterioro en el valor de sus activos y la vida útil de sus bienes se encuentra permanente con el año anterior las cuales se detallan a continuación:

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

4.6 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.

El impuesto corriente es la cantidad a pagar por el impuesto sobre las ganancias relativa a la ganancia o 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 fiscal aprobada al final de cada periodo.

Los impuestos diferidos son importes de impuestos a pagar o recuperar en periodos futuros relacionados con diferencias temporarias imponibles (Pasivo) o deducibles (Activo), en la medida que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

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.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada periodo sobre el que se informe y se debe reducir en la medida que se

IMPORTADORA LARTIZCO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable en el futuro como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

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

4.7 Provisiones y Contingencias

Es un pasivo posible surgido a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha 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 (legal o implícita) 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.

Si su desembolso es menos que probable la empresa revela en las notas a los Estados Financieros los detalles cualitativos de la situación conocida que pudiera generar este pasivo.

4.8 Beneficios a Empleados

Beneficios Definidos

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.

Sueldos y salarios, aportaciones al Instituto de Seguridad Social se liquidan mensualmente mientras que décimo tercero, décimo cuarto, vacaciones, fondos de reserva, 15% participación a trabajadores se acumulan y se liquidan en un tiempo 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

IMPORTADORA LARTIZCO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Empresa. Para registrar su provisión (con cargo a resultados) esta se determinará 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.

Las mediciones que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a Otro Resultado Integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

La empresa no registra el resultado de su estudio actuarial para el ejercicio 2017 que le posibilite registrar de manera correcta los valores de Jubilación Patronal y desahucio.

4.9 Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto, o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo en forma simultánea deben efectuarse bajo la hipótesis de que manifieste la esencia de la transacción.

4.10 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:

IMPORTADORA LARTIZCO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

- 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 socio o socio.

4.11 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.

4.12 Otros Resultados Integrales

Nic 1 párrafo 7 comprende partidas de ingresos y gastos (incluyendo ajustes por reclasificación) que no se reconocen en el resultado del periodo tal como lo requieren otras NIIF.

4.13 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).

5.- 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, al cierre del ejercicio la empresa ha cumplido con sus obligaciones financieras manteniendo un estricto control sobre sus recursos para poder optimizar el pago a sus proveedores vencidos.

5.1 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, y mantiene obligaciones que le representen cargos financieros en base a tasas de interés fijas.

Regulaciones Aduaneras: Hace referencia a cambios por parte de la Administración Aduanera y regulaciones gubernamentales que afecten la internacionalización de las

IMPORTADORA LARTIZCO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

mercaderías importadas ya que cualquier variación es cubierta por el precio del bien importado.

5.2 Riesgo de Liquidez: las principales fuentes de liquidez de la compañía son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales, préstamos bancarios. Para administrar la liquidez de corto plazo la compañía utiliza flujos de caja los que son ajustados y monitoreados constantemente por la administración con el fin de agilizar sus coberturas de efectivo y de ser necesario buscar apalancamiento con sus proveedores o instituciones financieras.

5.3 Riesgo de Capital: El objetivo de la administración es proteger el capital o patrimonio para lo cual se realizan controles continuos a partir de ratios de análisis establecidos y de tal manera continuar con su operación como una base que permita cumplir metas importantes como son la rentabilidad de la operación, buscar y mantener el liderazgo gracias a la innovación de productos y lograr estabilidad en el tiempo produciendo beneficios a sus socios o socios y a otros participantes.

5.4 Riesgo de Crédito: Nace del efectivo y equivalente de efectivo, así como de la exposición de los créditos a los clientes que no cumplan con las obligaciones adquiridas en un instrumento financiero o contrato suscrito.

Respecto a la exposición de crédito a los clientes la administración mantiene políticas en la concesión de cupos de crédito que minimicen los riesgos de recuperación de crédito.

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

ENTIDAD FINANCIERA	2017	2016
BANCO BOLIVARIANO S.A.	AAA-	AAA- / AAA-
BANCO DE AUSTRO S.A.	AA- / AA-	AAA- / AAA-
BANCO DE GUAYAQUIL S.A	AAA/AAA-	AAA/AAA-
BANCO DEL PICHINCHA C.A.	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	BB	BB-
BANCO INTERNACIONAL S.A	AAA-	AAA-

La calificación de Riesgo es tomada de la página virtual de la Superintendencia de Bancos.

A.- ACTIVOS

6.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El valor de cajas chicas representa montos designados para gastos menores. En cuanto a los bancos se han revisado las conciliaciones bancarias respectivas y sus valores están a

IMPORTADORA LARTIZCO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

disposición de la Empresa sin que pese gravamen alguno sobre los mismos, y, los saldos que reflejan los balances son los valores contables.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
CAJAS		
Cajas	52,201	20,485
Suman:	<u>52,201</u>	<u>20,485</u>
BANCOS		
Bancos Locales	2,627,758	3,669,559
Bancos Exterior	17,067	-5,659
Suman:	<u>2,644,825</u>	<u>3,663,900</u>
Total Disponible	<u>2,697,025</u>	<u>3,684,385</u>

7.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS

- ♦ Las cuentas por cobrar se hallan clasificadas en función a su naturaleza y origen, así tenemos que la cuenta clientes se origina por los saldos pendientes de cobro.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cientes Nacionales	3,630,218	4,296,648
Provisión cuentas Incobrables	-62,286	-196,669
	<u>3,567,933</u>	<u>4,099,979</u>

*Su valor por cartera a relacionados es de US \$ 1,755,032, entre sus principales clientes se encuentran:

IMPORTADORA LARTIZCO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

NOMBRE	CARTERA TOTAL	> 360 DIAS	181 a 360 DIAS	91 A 180 DIAS	61 A 90 DIAS	31 A 60 DIAS	A 30 DIAS	CORRIENTE
* Center Plaza Supermercados S.A.	664,962	536,932	19,827	5,593	3,652	69,966	5,965	23,026
* Automotores Elcamer S. A.	339,417	1,917	187,016	128,706	4,956	3,721	2,023	11,078
* Yhampal De Comercio Cia. Ltda.	253,821	0	7,955	869	0	2	29,464	215,531
* Lurap De Comercio S A	188,498	21,025	6,890	238	3,749	12,191	24,142	120,264
* Layra De Comercio Sociedad De Hechc	181,242	181,242	0	0	0	0	0	0
* Oviplax S.A.	80,133	77,803	1,710	163	25	28	112	292
* Gorilla Team Cia Ltda	23,840	23,497	0	0	97	43	115	90
* Crisig De Comercio	19,284	19,284	0	0	0	0	0	0
* Importadora Lartizco S.A.	5,068	179	14	888	830	926	1,630	601
* Ortiz Comejo Luis Aurelio	3,287	25	0	25	3	346	916	1,971
* Importadora Sayam De Comercio S.A.	319	0	94	0	0	112	87	26
* Ortiz Veintimilla Rayner	224	224	0	0	0	0	0	0
* Automotores Trinity Cia. Ltda.	4	0	0	0	0	4	0	0
Pico Balladares Betty Jimena	41,072	1,587	433	209	0	0	3,201	35,642
Betancourt Guerrero Hector Oswaldo	30,579	0	2,214	23,711	2,720	1,935	0	0
Profemac S. C.	29,925	0	0	0	0	0	355	29,570
Megahimera Cia. Ltda.	23,481	0	3,708	16,066	3,708	0	0	0
A Gas Ing. Eduardo Hinojosa Import S.	19,506	9,375	10,131	0	0	0	0	0
Roman Lara Elvia	15,960	37	177	0	0	5	4,209	11,532
Leon Rivas Dario Fausto	15,423	21	0	49	61	2	0	15,291
Imdisval S.A.	15,270	0	0	0	0	0	263	15,007
Villacres Santillan Victor Julio	13,168	0	0	0	0	0	1,066	12,102
Importaciones & Negocios N.G	12,523	0	0	0	0	0	0	12,523
Importador De Llantas Borbor S.A.	12,219	12,219	0	0	0	0	0	0
Megaprofer S.A.	12,198	230	0	0	0	0	13	11,955
Zurita Basantes Edison German	11,914	27	0	0	0	0	392	11,495
Martinez Espinoza Importadores & Exp	10,734	0	0	0	0	0	1,394	9,340
Cardenas Cerda Byron Mauricio	10,501	0	0	0	0	5,325	5,176	0
Importadora Plusferreteria C.A.	10,113	0	0	0	0	0	0	10,113
Andrade Palomeque Nube Elizabeth	9,549	1	0	0	0	0	0	9,548
Sornoza Briones Gloria Monserrate	9,456	0	0	0	0	0	349	9,107
Parrales Lucas Haydee Esther	9,155	0	0	0	0	0	0	9,155
Comercio E Industrias Ramiro Naranjo	8,562	21	46	0	0	0	311	8,183
Arteaga Moreira Aracelli Amarilis	8,453	0	0	4	405	0	7	8,036
Impromafesa S.A.	8,283	2	0	0	0	0	0	8,281
Ferreteria Leon S.A. Ferrileon	7,973	0	0	0	0	0	1,626	6,347
Gonzalez Rodriguez Alfonso Genaro	7,441	0	0	0	0	0	4,189	3,253
Importadora Ferreteria Molina S.A. Imf	7,390	0	0	0	0	0	0	7,390
Lozada Vaca Carla Veronica	7,386	0	0	0	0	0	517	6,870
Aragundi Zambrano Anita Dolores	7,251	0	0	0	0	0	3,211	4,039
Tecniguay Tecnicoentro Guayaquil S.A.	7,180	49	0	1,125	1,469	1,469	2,449	618
Profermaco Cia Ltda.	7,093	106	859	89	0	0	0	6,030
Intriago Vera Maisha Jeanly	7,078	0	0	0	0	0	420	6,657
Otros menores	1,475,617	92,781	26,212	11,040	13,197	29,395	149,638	1,153,355
Cheques Devueltos	-2,326							-2,326
	3,630,218	978,584	267,286	188,775	34,871	125,471	243,240	1,791,991

- Las cuentas por cobrar clientes tienen una deducción de una provisión acumulada la cual alcanza a US \$ 62,286, la misma que representa el 1.72 % del total de la cartera.

IMPORTADORA LARTIZCO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Saldo Inicial 2016	196,669
Provisionado 2017	0
Uso Provisión	<u>134,384</u>
Saldo Final 2017	<u>62,286</u>

La empresa no ha efectuado prueba de deterior de sus cuentas por cobrar con el objetivo de establecer su valor razonable.

8.- INVENTARIOS

El saldo al 31 de diciembre del 2017 corresponde a Inventarios de productos nacionales e importados, no se ha efectuado pruebas de deterioro a fin de medir si los mismos se registran a su valor neto de realización.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Mercaderías disponibles	5,799,262	4,887,366
Importaciones por liquidar	11,738,279	6,398,059
	<u>17,537,542</u>	<u>11,285,425</u>

9.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Iva Retenido	174	
Retenciones en la Fuente		147,798
Crédito Tributario	15,810	
	<u>15,984</u>	<u>147,798</u>

10.-OTRAS CUENTAS POR COBRAR

*Valores por cobrar a relacionados los cuales no generan intereses ni mantiene fecha establecida de cobro, no se han realizado análisis de deterioro y poder identificar su impacto en flujos futuros.

IMPORTADORA LARTIZCO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
* Ortiz Cornejo Luis	6,330	6,330
* Ortiz Veintimilla Frank	61,304	57,280
* El Camer Cia Ltda	23,172	235,430
* Ortiz Veintimilla Rayner	4,269	-
* Oviplax S.A.	730,329	735,055
* Crisig De Comercio		129
* Lurap De Comercio	163	-
* Yampal De Comercio	300,929	300,929
* Sayam De Comercio	377,170	20,614
* Inmobiliaria Ucubamba Inmobamba		7,028
* Gestiones Y Rentas - Gestirentas S.A.	11,053	23,577
* Inmuebles Y Servicios Del Ecuador	2,000	2,000
* Maxtyre, Inc	1,874	1,874
Senae	28,943	28,943
Otras	512,392	143,105
	<u>2,059,928</u>	<u>1,562,292</u>

11.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Empleados	2,905	94,708
Gastos Anticipados	667,970	90,702
Seguros Anticipados	91,864	6,175
	<u>762,739</u>	<u>191,585</u>

- Primas de seguros por amortizar pagadas las cuales se van amortizando mensualmente.

12.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

- Propiedad planta y equipo, intangibles

Los movimientos que se realizaron en el año es el siguiente:

IMPORTADORA LARTIZCO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	Saldos		Bajas / Ventas Reclasificaciones	Saldos		Incrementos y/o Disminuc.
	Dcbre 31/15	Adiciones		Dcbre 31/16		
a.- Al Costo						
Propiedades de Inversión	1,115,450			1,115,450		-
Construcciones en Curso	405,445	8,065		413,510		8,065
Edificios	220,286			220,286		-
Ciudad Colón	96,715			96,715		-
Instalaciones	3,518	2,162		5,680		2,162
Maquinaria y Equipos	116,490	7,468		123,958		7,468
Muebles y Enseres	34,178	5,153		39,331		5,153
Equipos de Oficina	53,688	800		54,488		800
Equipos de Computación	338,736	75,232		413,968		75,232
Vehículos	364,431		11,000	353,431		-11,000
	2,748,936	98,879	11,000	2,836,816		87,879
b.- Depreciaciones						
Edificios	43,952			43,952		-
Ciudad Colón	4,836			4,836		-
Instalaciones				3,699		-
Maquinaria y Equipos	39,751			51,399		11,648
Muebles y Enseres	16,125			22,023		5,898
Equipos de Oficina	29,216			34,668		5,452
Equipos de Computación	242,997			305,974		62,977
Vehículos	125,718			178,747		53,029
	502,595	-	-	645,298		139,004
	2,246,342			2,191,518		

IMPORTADORA LARTIZCO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	Saldos		Bajas / Ventas Reclasificaciones	Saldos		Incrementos	
	Dcbre 31/16	Adiciones		Dcbre 31/17	y/o Disminuc.		
a.- Al Costo							
Propiedades de Inversión	1,115,450			1,115,450	-		
Construcciones en Curso	413,510	50,004		463,514	50,004		
Edificios	220,286			220,286			
Ciudad Colón	96,715			96,715	-		
Instalaciones	5,680			5,680	-		
Maquinaria y Equipos	123,958	1,029		124,987	1,029		
Muebles y Enseres	39,331			39,331	-		
Equipos de Oficina	54,488	7,614		62,101	7,614		
Equipos de Computacion	413,968	22,746		436,714	22,746		
Vehiculos	353,431	6,900		360,331	6,900		
	2,836,816	88,293	-	2,925,108	88,293		
b.- Depreciaciones							
Edificios	43,952			50,560	6,609		
Ciudad Colón	4,836			4,836	-		
Instalaciones	3,699			3,915	216		
Maquinaria y Equipos	51,399			63,820	12,420		
Muebles y Enseres	22,023			25,637	3,614		
Equipos de Oficina	34,668			39,612	4,944		
Equipos de Computacion	305,974			383,468	77,494		
Vehiculos	178,747			246,710	67,962		
	645,298	-	-	818,557	173,259		
	2,191,518			2,106,552			

13.- INVERSIONES NO CORRIENTES

Valores representativos de capital los que se encuentran registrados a valor nominal.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banco del Austro	18,114	18,114
Banco Internacional	1,600	1,600
	<u>19,714</u>	<u>19,714</u>

14.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

IMPORTADORA LARTIZCO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Valores en Garantía	31,700	10,950
Otros	2,790,159	3,523,251
	<u>2,821,859</u>	<u>3,534,201</u>

Otros: la empresa se encuentra en aplicación de un proceso de conciliación de este valor para establecer el saldo correcto, ya que no se ha determinado la razonabilidad de estos saldos, sobre la existencia, valuación y naturaleza

B.- PASIVOS

15.- CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES

Este rubro está constituido así:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por Pagar	7,244,941	4,673,346
Sobregiros Bancarios contables	589,375	-
Obligaciones Tributarias	158,828	68,413
Beneficios Corrientes a Empleados	266,865	167,801
Otros pasivos corrientes	6,207,972	3,849,646
Obligaciones Financieras Corrientes	7,288,898	7,370,678
	<u>21,756,879</u>	<u>16,129,884</u>

15a.- Proveedores, valores por pagar a los proveedores por las compras de inventarios y otros, entre los cuales se registran un valor de US \$ 957,900 a relacionados.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores Nacionales	463,025	545,331
Proveedores Relacionados	957,900	1,317,818
Proveedores Extranjeros	5,824,016	2,810,197
	<u>7,244,941</u>	<u>4,673,346</u>

IMPORTADORA LARTIZCO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Seguros Equinoccial S.A	115,043	109,490
Adheplast	35,734	39,910
Perfectoplast	33,855	22,072
Havells Sylvania N.V.	32,724	6,648
Maxiauto S.A.	28,532	55,838
Conecel	17,984	44,145
Blue Cargo Ecuador S.A.	15,392	12,660
Importadora Tomebamba S.A	14,622	41,206
Citera S.A.	9,118	1,159
Dizecab	8,342	1,538
Otros Proveedores	151,677	210,666
	<u>463,025</u>	<u>545,331</u>

Proveedores Relacionados:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sayam De Comercio S.A.	22,620	96,043
Automotores Elcamer S.A.		18,057
Yhampal De Comercio	-13,505	
Central Plaza-Sanblacenter S.A.	413,591	312,351
Famil De Comercio S.A	57,020	
Litorey S.A.	570,129	858,714
Transportes Ortiz S.A.	6,198	5,786
Ortiz Cornejo Luis Aurelio	-171,801	20,233
Oviplax S.A	73,647	6,634
	<u>957,900</u>	<u>1,317,818</u>

Proveedores Exterior:

NOMBRE	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Zhaoyuan Leo Rubber Co.Ltd.		591,463
Cooper Tire And Rubber Company De Mexico S.A. De C.V.	1,024,669	582,266
Shangai Digital Industry Imp & Exp Co Ltd	867,696	
Shandong Linglong Tyre Co Ltd. / Zhaoyuan Leo Rubber Co.Ltd.	545,438	
Machimpex Ningbo Limited	306,835	
Danyang Jiangnan Tools Co.Ltd	188,540	
Ningbo Youyou International Co Ltd	147,460	144,888
Chaoan Protective Trade Co.	144,957	
Hebei Tianben Bicycle Manufacturing Co Ltd	134,956	
Induma S.C.A.	129,032	145,181
China Export Bases Sichuan Co.Ltd.	127,242	95,848
Riolon (Tianjin) International Trade Co,Ltd.	119,259	
Towa Overseas Service Co.	115,869	134,807
Market Union Co. Ltd.	111,806	
Richard & Brothers Co.Ltd.	102,453	88,336
Otros	1,757,803	1,027,409
	<u>5,824,016</u>	<u>2,810,197</u>

IMPORTADORA LARTIZCO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

15b.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuestos por pagar		68,413
Renta Empresa	130,609	
Retenciones Empleados	845	
Retenciones en la Fuente	6,756	
Iva Retenido	20,618	
	<u>158,828</u>	<u>68,413</u>

15c.- BENEFICIOS EMPLEADOS

Sueldos y Beneficios Sociales por Pagar, representa los sueldos pendientes de pago del mes de diciembre del año 2017, así como las provisiones que realiza la Empresa para cumplir con las obligaciones laborales a sus empleados, provisión para el pago al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social planillas de aportes y prestamos, por el mes de diciembre.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
15% Trabajadores	18,974	
Sueldos por pagar	103,579	84,445
Décimo Tercer Sueldo	23,835	9,348
Décimo Cuarto Sueldo	33,538	24,164
Fondos de Reserva	3,762	3,821
Pensiones Alimenticias	49,190	9,602
less por pagar	33,986	36,421
	<u>266,865</u>	<u>167,801</u>

15d.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Varios	5,611,008	3,454,139
Anticipo Clientes	181,844	
Seguros x pagar	2,745	2,745
Relacionadas	412,374	392,761
	<u>6,207,972</u>	<u>3,849,646</u>

Dentro del rubro varios se encuentra un valor de US \$ 5,294,579 por provisiones en importaciones en tránsito y gastos de las mismas, de las cuales no se ha podido constatar su existencia, valuación y naturaleza.

15e.- OBLIGACIONES FINANCIERAS

IMPORTADORA LARTIZCO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

INSTITUCION FINANCIERA	OPERACIÓN	CAPITAL	FECHA EMISION	VENCIMIENTO	INTERES
Banco De Guayaquil	986056	280,536	nov-17	feb-18	8.25%
Banco De Guayaquil	986503	208,536	dic-17	mar-18	8.25%
Banco De Guayaquil	985719	39,536	oct-17	ene-18	8.25%
Banco De Guayaquil	986502	115,536	dic-17	mar-18	8.25%
Banco De Guayaquil	985671	156,536	oct-17	ene-18	8.25%
Banco De Guayaquil	985718	80,036	oct-17	ene-18	8.25%
Banco De Guayaquil	986059	222,036	nov-17	feb-18	8.25%
Banco De Guayaquil	985672	84,536	oct-17	ene-18	8.25%
Banco De Guayaquil	985284	76,436	sep-17	dic-17	8.25%
Banco De Guayaquil	986317	80,036	nov-17	feb-18	8.25%
Banco De Guayaquil	985720	107,536	oct-17	ene-18	8.25%
Banco De Guayaquil	986624	87,536	dic-17	mar-18	8.25%
Banco De Guayaquil	986183	53,036	nov-17	feb-18	8.25%
Banco De Guayaquil	986316	77,036	nov-17	feb-18	8.25%
Banco Internacional	800309751	219,722	jun-17	dic-17	8.00%
Banco Internacional	800309938	63,722	oct-17	abr-18	8.00%
Banco Internacional	800310046	140,722	dic-17	jun-18	8.00%
Banco Internacional	800309898	84,722	sep-17	mar-18	8.00%
Banco Internacional	800309863	86,722	ago-17	feb-18	8.00%
Banco Internacional	800310060	70,722	dic-17	jun-18	8.00%
Banco Internacional	800309754	63,722	jun-17	dic-17	8.00%
Banco Internacional	800309755	84,722	jun-17	dic-17	8.00%
Banco Internacional	800310075	279,722	dic-17	jun-18	8.00%
Banco Internacional	800309808	284,722	jul-17	ene-18	8.00%
Banco Internacional	800309809	497,722	jul-17	ene-18	8.00%
Banco Internacional	800309814	465,722	jul-17	ene-18	8.00%
Banco Internacional	800309846	130,722	jul-17	ene-18	8.00%
Banco Internacional	800309918	67,722	sep-17	mar-18	8.00%
Banco Internacional	800309650	188,422	sep-17	mar-18	8.00%
Banco Internacional	800309995	318,722	nov-17	may-18	8.00%
Banco Internacional	800309882	145,222	ago-17	feb-18	8.00%
Banco Internacional	800309852	171,722	ago-17	feb-18	8.00%
Banco Internacional	800309871	221,722	ago-17	feb-18	8.00%
Banco Internacional	800309974	183,722	oct-17	abr-18	8.00%
Banco Internacional	800309959	233,222	oct-17	abr-18	8.00%
Banco Internacional	800309997	213,722	nov-17	may-18	8.00%
Banco Internacional	800309955	101,722	oct-17	abr-18	8.00%
Banco Internacional	800309944	237,022	oct-17	abr-18	8.00%
Banco Internacional	800309996	220,722	nov-17	may-18	8.00%
Banco Internacional	800309983	73,722	oct-17	abr-18	8.00%
Banco Del Austro	9437501	731,622	jun-17	feb-18	8.00%
		<u>7,251,301</u>			

Se registra provisión por intereses por un valor de US \$ 37,597 dentro del valor de Obligaciones Financieras.

15.- PASIVO NO CORRIENTE

Este rubro está constituido de la siguiente manera:

IMPORTADORA LARTIZCO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Beneficios a Empleados	443,727	443,727
Otras cuentas por pagar	3,157,552	3,889,012
	<u>3,601,278</u>	<u>4,332,738</u>

- Beneficios a empleados, por estimaciones para Jubilación Patronal la empresa no cuenta con un estudio actuarial para el ejercicio económico que le permita registrar las provisiones de Jubilación Patronal y Desahucio de conformidad a las disposiciones legales.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	443,727	443,727
	<u>443,727</u>	<u>443,727</u>

- Se mantiene obligaciones a largo plazo con relacionadas y otros según detalle adjunto, las mismas no generan intereses y no tienen establecido fecha de pago.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
* Ortiz Cornejo Luis Aurelio	745,158	745,158
Varios	2,412,394	3,143,854
	<u>3,157,552</u>	<u>3,889,012</u>

Dentro del valor varios se encuentra US \$ 2,345,860 la empresa se encuentra en aplicación de un proceso de conciliación de este valor para establecer el saldo correcto, ya que no se ha determinado la razonabilidad de estos saldos, sobre la existencia, valuación y naturaleza del mismo.

C.- PATRIMONIO

16.- CAPITAL SOCIAL

El Capital Suscrito y Pagado a diciembre 31 del 2017 está constituido por 50,000 acciones con un valor nominal de U.S.\$ 1.00 cada una.

El Capital Social de la Empresa, mantiene la siguiente composición:

IMPORTADORA LARTIZCO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>PAIS</u>	<u>CAPITAL</u>	<u>%</u>
Brizway Sociedad Anónima	URUGUAY	49,999.00	99.9980%
Ortiz Veintimilla Frank Luis	ECUADOR	1.00	0.0020%
		<u>50,000.00</u>	<u>100.00%</u>

- Reserva Legal, de conformidad con lo que dispone la Ley de Compañías, obligatoriamente se deberá segregar anualmente de las utilidades líquidas obtenidas el 10% para Reserva Legal, hasta que represente el 50% del capital suscrito y pagado de la Compañía. La misma se podrá utilizar únicamente para capitalización y no estará a disposición de los accionistas.
- Reserva Facultativa, de conformidad con lo que dispone la legislación societaria vigente la cual permite constituir reservas especiales o de libre disposición en porcentajes y para objetivos establecidos en el Estatuto Social o mediante Junta General de Accionistas.
- Aportes para futuras capitalizaciones valores entregados por parte de socios los cuales serán destinados para futuros aumentos de capital.
- Otros resultados Integrales los cuales incluyen valores por revaluación de propiedades, planta y equipo, además de valores por pérdidas o ganancias por efectos de las provisiones actuariales.
- Resultados Acumulados: Hacen referencia a valores de resultados de años anteriores.

D.- PÉRDIDAS Y GANANCIAS

17.- INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

La Empresa genera ingresos por actividades ordinarias de acuerdo a la siguiente demostración:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>VARIACION</u>
Ventas Brutas	19,225,960	17,376,957	1,849,003
Descuentos y Devoluciones	-453,370	-660,134	206,764
Total Ventas	<u>18,772,590</u>	<u>16,716,823</u>	<u>2,055,767</u>

18.- COSTO DE VENTAS

El costo de ventas en el que ha incurrido la Compañía en el año 2017 es el siguiente:

IMPORTADORA LARTIZCO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	2017	2016	VARIACION
COSTO	14,003,169	11,917,024	2,086,145
	<u>14,003,169</u>	<u>11,917,024</u>	<u>2,086,145</u>

19.- GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales de la Compañía en el año 2017 son los siguientes:

	2017	2016	VARIACION
Sueldos Y Beneficios Sociales	1,108,727	1,073,959	34,768
Varios Gastos Ventas	1,576,983	1,201,737	375,247
OPERATIVOS	2,685,710	2,275,696	410,015
Sueldos Y Beneficios Sociales	815,111	799,530	15,581
Depreciaciones	173,259	153,703	19,556
Seguros	6,965	210,110	-203,145
Varios Gastos Administrativos	532,494	777,890	-245,396
ADMINISTRACION	1,527,829	1,941,233	-413,404
TOTAL	4,213,540	4,216,929	-3,389

20.- OTROS INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES

	INGRESOS		GASTOS		
	2017	2016	2017	2016	
Ingresos Varios	132,178	15,378	Intereses Financieros	498,385	408,158
Seguros	9,163		Otros Financieros	73,084	19,398
Intereses	673	1,476			
	<u>142,014</u>	<u>16,854</u>		<u>571,469</u>	<u>427,556</u>

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

En el año 2017 la empresa reporta ganancias por lo tanto se ha procedido a realizar un cálculo del 15% para participación a trabajadores, la empresa no reporta socios domiciliados en paraísos fiscales.

IMPORTADORA LARTIZCO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

El impuesto a la Renta se calcula aplicando la tasa de impuesto vigente sobre la base imponible determinada y se carga como gasto en el periodo que se genera.

Las normas tributarias vigentes en el país establecen que las sociedades constituidas en el país así como las sucursales extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 22% sobre su base imponible la cual se mantiene fija desde el año 2013 según lo establece el Código Orgánico de la Producción, comercio e inversiones.

El impuesto a la Renta del ejercicio se determinó de la siguiente manera:

<u>RUBROS</u>	<u>VALORES</u>
Resultado Ejercicio	126,427
Participación Trabajadores	18,964
(-) Rentas Exentas	
(+) Gtos. No deducibles locales	486,157
Saldo Utilidad Gravable	<u>593,620</u>
Impuesto Causado	130,596
Saldo Anticipo Pendiente De Pago Antes De Rebaja	142,271
Anticipo Determinado Año Anterior	186,572
Rebaja por Decreto ejecutivo 210:	56,909
Anticipo Reducido Ejercicio Fiscal Declarado	129,664
Imp Renta Causado mayor al Reducido	933
Saldo Anticipo Pendiente de Pago después de rebaja	85,363
-Retenciones en la fuente	144,841
Saldo a Favor	<u>58,545</u>

22.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Se considera parte relacionada a las personas naturales o sociedades que participen, directa o indirectamente, en la dirección, administración y tienen un control conjunto o influencia significativa.

Las transacciones con partes relacionadas se originan en operaciones que se relacionan con compras y ventas, las que se realizan en condiciones a las realizadas con terceros, al 31 de diciembre del 2017 se encuentran las siguientes transacciones:

22.1 Saldos Cuentas por Cobrar

IMPORTADORA LARTIZCO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por Cobrar Comerciales		
Automotores Elcamer S.A.	339,417	568,295
Oviplax S.A.	80,133	644,516
Lurap De Comercio S.A.	188,498	839
Framil De Comercio Y Representaciones S.A.		1,773
Importadora Sayam De Comercio S.A.		140,592
Ortiz Cornejo Luis Aurelio	3,287	
Ortiz Veintimilla Rayner	224	
Crisig De Comercio	19,284	
Yampal De Comercio	253,821	
Trinity De Comercio	4	
Sayam De Comercio	319	
Center Plaza Supermercados S.A.	664,962	
Layfra De Comercio Sociedad De Hecho	181,242	
Gorilla Team Cia Ltda	23,840	
Transacciones de Financiamiento por Cobrar		
Automotores Elcamer S.A.	23,172	235,430
Oviplax S.A.	730,329	735,055
Lurap de Comercio	163	
Crisig De Comercio		129
Yampal De Comercio	300,929	300,929
Importadora Sayam De Comercio S.A.	377,170	20,614
CORRIENTE Inmobiliaria Ucubamba Inmobamba S.A.		7,028
Gestiones & Rentas Del Ecuador Gestirent S.A.	11,053	23,577
Ortiz Cornejo Luis	6,330	6,330
Ortiz Veintimilla Rayner	4,269	
Ortiz Veintimilla Frank	61,304	57,280
Inmuebles Y Servicios Del Ecuador	2,000	2,000
Maxtyre, Inc	1,874	1,874
	<u>3,273,625</u>	<u>2,746,259</u>

Las transacciones de financiamiento por cobrar corrientes y no corrientes no generan intereses ni mantienen fechas establecidas de cobro.

22.2 Saldos Cuentas por Pagar

IMPORTADORA LARTIZCO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Cuentas por Pagar Comerciales		2017	2016
	Importadora Sayam De Comercio S.A.	22,620	96,043
	Center Plaza Supermercados S.A.	413,591	312,351
	Automotores Elcamer S.A.		18,057
	Litorey S. A.	570,129	858,714
	Transportes Ortiz S.A.	6,198	5,786
	Ortiz Cornejo Luis Aurelio	-171,801	20,233
	Oviplax S.A	73,647	6,634
	Yhampal De Comercio	-13,505	
	Framil De Comercio S.A	57,020	
	Transacciones de Financiamiento por Pagar		
	Automotores Elcamer S.A.	750	750
	Layfra De Comercio	-37,400	
	Litorey S. A.		7
	Gestiones & Rentas Del Ecuador Gestirent S.A.	18,164	18,164
CORRIENTES	Yhampal De Comercio Cia. Ltda.	159	159
	Crisig	183,946	183,946
	Automotores De Comercio Trinidad-Trinity Cia. Ltda.	577	577
	Framil De Comercio Y Representaciones S.A.	174,891	117,871
	Importadora Sayam De Comercio S.A.	71,287	71,287
NO			
CORRIENTES	Ortiz Cornejo Luis Aurelio	745,158	745,158
		2,115,433	2,455,738

- Transacciones de Financiamiento correspondientes a valores entregados para financiamiento como capital de trabajo y para cumplimiento de obligaciones los mismos no generan intereses ni tienen plazo establecido de pago.

22.3 Transacciones que representaron costos y gastos (compras)

IMPORTADORA LARTIZCO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Automotores Elcamer S.A.		6,456
Litorey S. A.	570,129	2,251,396
Oviplax S.A	73,647	28,492
Center Plaza Supermercados S.A.		25,464
Importadora Sayam De Comercio S.A.	22,620	45,846
Framil De Comercio Y Representaciones S.A.	57,020	120,000
Gestiones & Rentas Del Ecuador Gestirent S.A.		228,000
Automotores De Comercio Trinidad-Trinity Cia. Ltda.		19,513
Lurap		5,400
	<u>723,416</u>	<u>2,730,566</u>

22.4 Transacciones que representaron Ingresos (ventas)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Oviplax S.A	142,958	11,436
Automotores Elcamer S.A.	603,161	174,432
Lurap	238,477	575,808
Yampal De Comercio	423,375	
Sayam De Comercio	400	
Trinity	4	
	<u>1,408,374</u>	<u>761,675</u>

Las transacciones de compras y ventas detalladas y originadas con parte relacionadas hacen relación a compras y ventas de productos que forman parte de sus ingresos ordinarios y se las realiza en condiciones similares a las que se cumplen con terceros.

23.- CONTROL PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Se dispone que los sujetos pasivos que hayan realizado operaciones con partes relacionadas del exterior y locales dentro del mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de Norte América US \$ 3,000,000, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Los sujetos pasivos que hayan realizado operaciones con partes relacionadas del exterior dentro del mismo periodo fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América US \$ 15,000,000 deberán presentar, adicionalmente al anexo de Operaciones con partes relacionadas el Informe integral de precios de transferencia.

Por otro lado, en el numeral 5 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece las exenciones de aplicación del Régimen de Precios de Transferencia cuando:

IMPORTADORA LARTIZCO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

- El contribuyente tenga un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables
- El contribuyente no realice operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes.

24.- REVELACIONES

- 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 2017.
- La administración de la empresa considera que entre diciembre del 2017 y el 07 de junio del 2018 fecha en la que se concluye la auditoría no existen hechos posteriores que alteren la presentación de los estados financieros.