

**IMPORTACIONES  
ESPACRI CIA. LTDA.  
INFORME DE AUDITORIA  
EXTERNA  
AL 31 DE DICIEMBRE  
DEL 2016**

## **DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

### **A la Junta de Socios de: IMPORTACIONES ESPACRI CIA. LTDA.**

1. He auditado los estados financieros adjuntos de **IMPORTACIONES ESPACRI CIA. LTDA.**, que incluyen el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2016, Estado de Resultados Integrales, Evolución del Patrimonio y Estados de Flujos de Efectivo, por el año que termino en esta fecha, y un resumen de las políticas contables y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.**

2. La administración de **IMPORTACIONES ESPACRI CIA. LTDA.**, es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos adecuados para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables en las circunstancias.

### **Responsabilidad de los Auditores.**

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros, basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objeto obtener una seguridad razonable, para determinar si los estados financieros están libres de errores significativos.
4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos por errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al realizar las evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que permite diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también evalúa los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.

## Opinión

5. En nuestra opinión, los referidos estados financieros mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **IMPORTACIONES ESPACRI CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2016, los resultado integrales de sus operaciones, la evolución de patrimonio y los flujos de efectivo por el período terminado en esta fecha de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

## Otros Asuntos

6. Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el Servicio de Rentas Internas (Resolución No. NAC-DGER 2006-0214), la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por la Compañía.
7. Por disposición de la Superintendencia de Compañías, establecidas en la Resolución No. 06.Q.ICI 003 del 21 de agosto del 2006 y No. ADM-08-199 del 3 de julio del 2008, se implementaran las Normas de Auditoria y Aseguramiento “NIAA” y su aplicación a partir de enero 1 de 2.009

Cuenca – Ecuador  
16 de abril del 2017



CPA Patricia Ortiz Palacios  
Registro Nacional de Firmas Auditoras  
SC-RNAE 1037

**IMPORTACIONES ESPACRI CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2016**  
 (EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

<b>ACTIVOS</b>		<b>Año 2016</b>		<b>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</b>		<b>Año 2016</b>
<b>Notas</b>				<b>Notas</b>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>				<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>		
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>5</b>	21.374,37		Obligaciones con instituciones financieras	<b>14</b>	366.567,73
<b>Activos financieros</b>				Documentos y cuentas por pagar clientes no relacionados	<b>15</b>	15.824,91
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	<b>6</b>	537.116,62		<b>Otras obligaciones corrientes</b>		
Otras cuentas por cobrar empleados	<b>7</b>	11.024,61		Provisiones Sociales	<b>18 y 19</b>	73.202,03
Otras cuentas por cobrar	<b>9</b>	27.495,43		Pasivos por impuestos corrientes	<b>16</b>	96.358,48
Provisión cuentas de dudosa cobrabilidad		(3.413,30)		Otras cuentas por pagar	<b>17</b>	172.348,07
<b>Servicios y pagos anticipados</b>	<b>8</b>	62.324,55				
<b>Inventarios</b>	<b>10</b>	<b>1.266.824,73</b>				
<b>Activos por impuestos corrientes</b>	<b>11</b>	<b>127.086,86</b>				
<b>Total Activos Corriente</b>		<u><b>2.049.833,87</b></u>		<b>Total Pasivos corrientes</b>		<u><b>724.301,22</b></u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>				<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>		
<b>Propiedad, planta y equipo</b>	<b>12</b>	<b>643.677,59</b>		Otros Pasivos no corrientes	<b>21</b>	220.000,00
<b>Otros activos no corrientes</b>	<b>13</b>	<b>71.273,85</b>		Obligaciones con instituciones financieras	<b>14</b>	1.100.434,62
<b>Activos Diferidos</b>		<b>18.280,86</b>		Diversas relacionadas	<b>22</b>	56.423,18
				Provisiones por beneficios a empleados	<b>23</b>	278.086,00
				<b>Total Pasivos no corrientes</b>		<u><b>1.654.943,80</b></u>
				<b>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:</b>		
				Capital social	<b>24</b>	678.188,37
				Reservas	<b>25</b>	18.011,60
				Resultados Acumulados	<b>26</b>	(240.180,43)
				Resultados del Ejercicio		(52.198,39)
<b>Total Activos no Corrientes</b>		<u><b>733.232,30</b></u>		<b>Total patrimonio</b>		<u><b>403.821,15</b></u>
<b>Total</b>		<u><b>2.783.066,17</b></u>		<b>Total</b>		<u><b>2.783.066,17</b></u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 39)

**IMPORTACIONES ESPACRI CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2016**  
**(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

	<b>Notas</b>	<b>Año 2016</b>
<b>INGRESOS Y COSTO DE VENTAS</b>		
Ventas netas	<b>27</b>	3.530.350,08
(-) Costo de ventas	<b>28</b>	(1.687.204,86)
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<u><b>1.843.145,22</b></u>
<b>GASTOS DE OPERACIÓN:</b>		
Gastos administrativos	<b>29</b>	(183.811,05)
Gastos de venta	<b>30</b>	(1.485.401,07)
Sub-total		<u>(1.669.212,12)</u>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<u><b>173.933,10</b></u>
<b>FINANCIEROS Y OTROS:</b>		
Gastos financieros		(150.989,33)
Gastos No Deducibles		(65.647,49)
+/- Otros ingresos-egresos (Neto)		30.463,23
Sub-total		<u>(186.173,59)</u>
<b>UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES</b>		<u><b>(12.240,49)</b></u>
Menos:		
22% Impuesto a la renta	<b>20</b>	(39.957,90)
<b>PERDIDA/UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<u><u><b>(52.198,39)</b></u></u>

**Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 39)**

**IMPORTACIONES ESPACRI CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2016**  
**(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

**RESULTADOS ACUMULADOS**

	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>RESERVA DE CAPITAL</b>	<b>RESERVA LEGAL</b>	<b>UTILIDADES RETENIDAS</b>	<b>PERDIDAS ACUMULADAS</b>	<b>RESULTADOS ACUMULADOS POR PRIMERA VEZ DE LAS</b>	<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>TOTAL</b>
<b>Saldo final al 31 de diciembre del 2015</b>	<b>656.715,23</b>	<b>21.473,14</b>	<b>18.011,60</b>	<b>163.606,50</b>	<b>(133.827,61)</b>	<b>(205.066,79)</b>	<b>(49.523,53)</b>	<b>471.388,54</b>
Transferencia de utilidades					(49.523,53)		49.523,53	-
Otros resultados integrales					(15.369,00)			(15.369,00)
Utilidad del ejercicio							(12.240,49)	(12.240,49)
Impuesto a la renta							(39.957,90)	(39.957,90)
<b>Saldo final al 31 de diciembre del 2016</b>	<b>656.715,23</b>	<b>21.473,14</b>	<b>18.011,60</b>	<b>163.606,50</b>	<b>(198.720,14)</b>	<b>(205.066,79)</b>	<b>(52.198,39)</b>	<b>403.821,15</b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 39)



**IMPORTACIONES ESPACRI CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO CONSOLIDADO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2016**  
**(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

	Año 2016
<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO,</b>	<b>18.439,34</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>(159.557,53)</b>
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	<b>3.530.350,08</b>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	3.530.350,08
Otros cobros por actividades de operación	-
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	<b>(3.689.907,61)</b>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.838.834,77)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(1.785.275,20)
Otros pagos por actividades de operación	(65.797,64)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>(21.098,53)</b>
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo intangibles	(21.098,53)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>199.095,40</b>
Financiación por préstamos a largo plazo	248.618,93
Otras entradas (salidas) de efectivo	(49.523,53)
<b>EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO</b>	
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	18.439,34
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>18.439,34</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>2.935,03</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>21.374,37</b>
<b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>	
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>(12.240,49)</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>75.838,80</b>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	-
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	-
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	-
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	-
Ajustes por gastos en provisiones	62.101,09
Ajuste por participaciones no controladoras	-
Ajuste por pagos basados en acciones	-
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	-
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	13.737,71
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>(223.155,84)</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-
(Incremento) disminución en anticipos	67.234,14
(Incremento) disminución en inventarios	-
(Incremento) disminución en otros activos	(2.200,00)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(288.189,98)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	-
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>(159.557,53)</b>

**IMPORTACIONES ESPACRI CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

**1. INFORMACION**

**1.1 Constitución y Operaciones:**

La Compañía IMPORTACIONES ESPACRI CIA. LTDA. Fue constituida en la República del Ecuador provincia del Azuay el 14 de diciembre de 1993, su objeto social es la importación, distribución y comercialización de productos fotográficos y todos los permitidos por la ley.

**1.2 Autorización del reporte de estados financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, han sido emitidos con la autorización de la Junta de Socios.

**2. BASES DE PRESENTACION**

**2.1 Declaración de Cumplimiento**

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, en cumplimiento de lo establecido y comprenden:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).
- Interpretaciones emitidas por el comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información financiera (CINIIF).

Para **IMPORTACIONES ESPACRI CIA. LTDA.**, los estados financieros están preparados de conformidad con los nuevos principios de contabilidad de aceptación general en Ecuador (NIIF), siguiendo los procedimientos técnicos establecidos en la NIIF 1, en la preparación de los estados financieros adjuntos.

Las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones han sido promulgadas conjuntamente con la fecha de cierre de los estados financieros, las cuales no son de aplicación obligatoria, citamos estas normas:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre del 2016 (Expresado en US\$ dólares)**

<b>Norma</b>	<b>Tipo de cambio</b>	<b>fecha de aplicación</b>
NIIF 9	Mejora, reconocimiento y medición de Instrumentos Financieros	1 enero del 2013
NIC 19	Mejora, Reconocimiento y medición De los gastos por planes de beneficios Definidos y beneficios por terminación	1 enero del 2013
NIIF 10	Clarificación y nuevos parámetros para la Definición de control y principios para preparación de estados financieros consolidados	1 enero del 2013
NIIF 11	Eliminación del concepto de activos controlados Conjuntamente y la posibilidad de consolidación Proporcional de entidades bajo control conjunto	1 enero del 2013
NIIF 12	Mejora, revelaciones de participaciones en otras Entidades	1 enero del 2013
NIIF 13	Mejora, medición del valor razonable de activos y pasivos y revelaciones necesarias sobre este	1 enero del 2013

La administración de la Compañía considera que la implementación de las normas citadas en el párrafo precedente, no tendrán un efecto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación en aquellos que puedan ser relevantes para la Compañía, se señalan a continuación:

- a) La NIIF. 9 describe seguimientos técnicos para la clasificación y mediación de activos financieros, los cuales se clasifican en función al modelo de negocio y al flujo de caja contractuales. Esta NIIF será efectiva a partir de enero del 2015.
- b) La NIIF 13, describe seguimientos, técnicas sobre como el valor razonable es medido y reemplaza la guía de medición del valor razonable que actualmente varias NIIF está en su aplicación. Esta NIIF es efectiva para periodos que inician en enero del 2013.
- c) La NIIF 19, cambia el concepto de beneficios a empleados y clarifica los conceptos de beneficios de empleados a corto y a largo plazo. Las ganancias o pérdidas actuariales que siguen de beneficios para empleados se reservan en su totalidad en los resultados, esta NIIF reemplaza y elimina esta opción y requiere que su total ganancia o pérdida se registren en otros resultados. Esta NIIF es de aplicación a partir de enero 1 del 2013.

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

### **Al 31 de diciembre del 2016 (Expresado en US\$ dólares)**

#### **2.3. Moneda Funcional**

La Compañía, de acuerdo con la NIC 21 (Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la Moneda Extranjera) ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional; consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas al dólar, se consideran “moneda extranjera”

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016, están presentados en dólares de los Estados Unidos de América.

#### **2.4. Uso de estimaciones y Juicios en la preparación de los estados financieros**

La preparación de los estados financieros requieren que la Administración de la Compañía, en la aplicación de las políticas contables, realice estimaciones y supuestos los cuales tienen incidencia en los montos presentados de activos, pasivos, en las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y sobre los montos presentados de ingresos y gastos del período correspondiente. Las estimaciones y supuestos relacionados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran razonables en las circunstancias actuales, cuyo resultado es la base para formar juicios sobre el valor en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables por otras fuentes

La revisión de las estimaciones contables es reconocida en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

### **3. POLITICAS CONTABLES.**

Las políticas contables mencionadas en este reporte, han sido aplicadas, a todos los años presentados en estos estados financieros

A continuación se describen las principales políticas adoptadas en la presentación de los estados financieros, que han sido elaboradas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

#### **3.1 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes**

Los activos y pasivos registrados en los estados financieros se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquéllos con vencimientos igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

### **Al 31 de diciembre del 2016 (Expresado en US\$ dólares)**

#### **3.2 Efectivo y equivalentes de efectivo**

Los estados financieros registran como efectivo y equivalente de efectivo, el valor disponible a corto plazo y todas las inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos de tres meses o menos

#### **3.3 Préstamos y cuentas por cobrar**

Se registra en los estados financieros por los documentos y cuentas por cobrar comerciales a clientes, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los vencimientos mayores a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación

La estimación para pérdidas en la cartera de créditos representa la mejor estimación de la gerencia sobre las pérdidas que podrían incurrirse en la cartera de créditos por cobrar. Las adiciones a la provisión son hechas con cargo al estado de resultados integrales.

#### **3.4 Propiedad, Planta y Equipo**

##### **❖ Reconocimiento y Medición:**

Propiedad, Planta y Equipo se reconocen como activos si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

Se contabilizan a su costo de adquisición, tomando como base para el cálculo las fechas de adquisición de estos activos.

El costo incluye desembolsos que son directamente atribuibles a la adquisición y cualquier otro desembolso directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para su funcionamiento y uso.

Los costos de mantenimiento, son reconocidos en el estado de resultados cuando ocurren.

Cuando partes significativas de un elemento de maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario poseen vidas útiles diferentes, son contabilizados de forma separada como un componente importante del activo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un elemento de maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario son determinadas comparando los precios de venta con los valores en libros de los activos en referencia y son reconocidos en el estado de resultados.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre del 2016 (Expresado en US\$ dólares)**

❖ **Depreciación**

La depreciación de maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario se calcula usando el método de línea recta, con base en el costo actualizado y de acuerdo con la vida útil estimado por la administración:

<b><u>Activo:</u></b>	<b><u>tasas:</u></b>
Edificios	5%
Maquinaria y equipo	20%
Vehículos	20%
Equipo de computación	33,33%
Muebles y enseres	10%
Equipos de oficina	10%

El método de depreciación, vida útil y valor residual son revisados en cada fecha de presentación de los estados financieros

**3.5 Arrendamientos**

La clasificación del arrendamiento de activos depende si la Compañía asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad, en caso contrario se clasifican como operativos.

**3.6 Deterioro**

❖ **Activos Financieros**

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que un activo financiero presenta deterioro cuando existe evidencia objetiva de la ocurrencia de algún evento con efectos negativos sobre los flujos futuros estimados de efectivo de ese activo.

Los activos financieros significativos son evaluados sobre una base individual, mientras que el resto de los activos financieros son revisados en grupos que posean similares riesgos de crédito. Todas las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados integrales.

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

### **Al 31 de diciembre del 2016 (Expresado en US\$ dólares)**

#### **❖ Activos no financieros**

El valor de los activos no financieros de la Compañía, tales como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario y activos intangibles, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar cualquier indicio de deterioro. Cuando algún evento o cambio en las circunstancias indica que el valor en libros de tales activos se ha deteriorado, se estima su valor recuperable.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Al 31 de diciembre del 2016, la Administración de la Compañía considera que no existen indicios de deterioro de activos no financieros como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario; así mismo, basado en su plan de negocio, considera que no existen cuentas o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor neto de los activos podría no ser recuperable, no existiendo un deterioro en el valor según libros de estos activos.

#### **3.7. Documentos y cuentas por pagar**

**COMPAÑÍA IMPORTACIONES ESPACRI CIA. LTDA.** realizó el análisis pormenorizado de cada uno de sus deudores basados en el estudio del posible retorno y recuperabilidad de los beneficios económicos de este tipo de activos, llegando a la conclusión que la provisión de incobrabilidad registrada al 31 de diciembre del 2016 refleja razonablemente el no retorno y recuperación del efectivo proveniente de la cartera mantenida a esa misma fecha.

#### **3.8 Inventarios**

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor. El costo de los inventarios para reventa incluye los costos relacionados con la adquisición, transporte y otros incurridos para dejarlos listos para su venta, netos de descuentos y promociones recibidas atribuibles a los inventarios.

Cuando las condiciones del mercado generan que el costo supere a su valor neto de realización, se registra una provisión de deterioro por la diferencia de valor. En dicha estimación de deterioro se considera también los montos relacionados a obsolescencia derivados de baja rotación y productos retirados del mercado. Las pérdidas relacionadas con inventarios se cargan a los resultados integrales en el período que se causan.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre del 2016 (Expresado en US\$ dólares)**

**3.9 Beneficios Post-Empleo**

❖ **Planes de contribución Definidos**

La Compañía no tiene un plan de contribuciones definidas.

❖ **Planes de Beneficios Definidos**

Un plan de beneficios definidos es un beneficio post-empleo distinto del plan de contribuciones definidas. La obligación neta de la Compañía con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código del Trabajo, es calculada por separado para cada beneficiario del plan, estimando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos, es descontada para determinar su valor presente y se le deduce el valor razonable de mercado de los activos asociados al plan (si los hubiera). La tasa de incremento salarial aplicada es del 2.40% y la tasa de descuento aplicada es del 6.5% que corresponde a los rendimientos de los bonos de Ecuador a largo plazo como puntos de referencia. La Compañía reconoce las ganancias o pérdidas actuariales del año en el estado de resultados integral. El cálculo es realizado por un actuario independiente usando el método de crédito por unidad proyectada.

Además dicho Código establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio. El cálculo es realizado por un actuario independiente usando el criterio de rotación de los empleados y la ocurrencia en el pago de este beneficio.

❖ **Beneficios a Corto Plazo**

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los empleados son medidas con base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado es provisto por el trabajador

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, son contabilizados como gastos en la medida que el servicio relacionado es provisto por el empleado.

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

### **Al 31 de diciembre del 2016 (Expresado en US\$ dólares)**

#### **❖ Beneficios por Terminación**

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado ya sea para, dar término al contrato del empleado o para proveer beneficios por cese como resultado de una oferta realizada para incentivar la renuncia voluntaria. Las indemnizaciones por terminación o cese en el caso de despidos intempestivos, de acuerdo con lo establecido en el Código del Trabajo, son reconocidas como gastos cuando se da término a la relación contractual.

### **3.10 Impuesto a la renta corriente**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo. Durante el 2016 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 22% sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

### **3.11 Provisiones y Contingencias**

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el balance general cuando existe una obligación presente (ya sea legal o implícita) resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas de los estados financieros los detalles cualitativos de la situación que origina el pasivo contingente.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas. Cuando el importe de la

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

### **Al 31 de diciembre del 2016 (Expresado en US\$ dólares)**

provisión sea medido utilizando los flujos estimados de efectivo para cancelar la obligación, el valor en libros es el valor presente de los desembolsos correspondientes.

Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

#### **3.12 Inversiones Permanentes**

Asociada es aquella entidad sobre la cual la Compañía ejerce influencia significativa pero no control, generalmente estas entidades son aquellas en las que se mantiene una participación de entre 20% y 50% de los derechos a voto. Negocio conjunto es aquella entidad en la cual la Compañía tiene control compartido por requerir que las decisiones económicas y estratégicas sean tomadas de forma unánime entre las partes, ya sea por la relación accionaria que se mantenga o por derechos establecidos contractualmente. En el caso del negocio conjunto mantenido por la Compañía el control se establece por su participación en la mitad de las acciones.

Las inversiones en la asociada y en el negocio conjunto se registran inicialmente al costo y su importe en libros se incrementa o disminuye para reconocer la porción que corresponde a la Compañía en el resultado del período obtenido por la entidad participada, después de la fecha de adquisición (método de participación).

#### **3.13 Estimaciones contables**

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

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

#### **3.14 Reconocimiento de los ingresos, costos y gastos**

Los ingresos ordinarios corresponden al valor razonable de las contraprestaciones recibidas por la prestación de servicios, estos ingresos se presentan netos de impuestos las ventas, rebajas y/o descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a Compañía IMPORTACIONES ESPACRI CIA. LTDA. y puedan ser confiablemente medidos.

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

### **Al 31 de diciembre del 2016 (Expresado en US\$ dólares)**

Los gastos y costos se contabilizan por el método de causación.

#### **3.15 Estado de Flujos de Efectivos**

Los estados de flujos del efectivo están presentados usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada en términos de dólares de los Estados Unidos de América al cierre del mismo.

#### **3.16 Costos financieros**

Los costos financieros son registrados a medida que se devengan como gastos en el periodo en el cuál se incurren.

## **4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS**

### **4.1. Factores de riesgo financiero**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros tales como: riesgos de mercado (incluye: riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero; además, se encamina a que las actividades con riesgo financiero de la Compañía estén sujetas a políticas y procedimientos de identificación, medición y control.

El departamento de crédito y finanzas tienen a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por el Directorio y/o la Gerencia General. Dichos departamentos identifican, evalúan y administran los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía. El Directorio proporciona guías y principios para la administración general de riesgos así como las políticas para cubrir áreas específicas, tales como el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito, el riesgo de liquidez y el riesgo de concentración.

### **4.2. Riesgos de mercado**

La Compañía analiza su exposición al riesgo de tasa de interés de manera dinámica. Se simulan varias situaciones hipotéticas tomando en cuenta: i) cambios y ajustes de tasas bancarias según los movimientos y publicaciones del Banco Central del Ecuador y ii) las posiciones respecto de refinanciamientos, renovación de las posiciones existentes, financiamiento alternativo y cobertura. Sobre la base de estos escenarios y del comportamiento estadístico del endeudamiento de la Compañía, se calcula el impacto sobre

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre del 2016 (Expresado en US\$ dólares)**

la utilidad o pérdida de un movimiento definido en las tasas de interés. La Compañía ha estimado que el impacto en la utilidad después de impuestos por un movimiento o variación y/o duración de tasas, no es significativo, dado que la mayor parte del endeudamiento es de corto plazo.

**4.3. Riesgo de crédito**

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de crédito y finanzas. El riesgo de crédito se encuentra presente en los depósitos bancarios, inversiones disponibles para la venta y en los préstamos y cuentas por cobrar a clientes y otros (corto y largo plazo).

**4.4. Riesgo de liquidez**

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses, los cuales consideran los vencimientos de los activos y pasivos financieros y los planes de financiamiento futuros de la Compañía.

**5. EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO**

Incluye:

	<b>Año 2016</b>
Bancos (i)	12.290,58
Caja	9.083,79
<b>Total</b>	<b><u>21.374,37</u></b>

(i) Fondos disponibles en cuentas

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre del 2016 (Expresado en US\$ dólares)**

**6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS**

Incluye:

	<b>Año 2016</b>
Clientes	507.106,34
Clientes notas de debito	30.010,28
<b>Total</b>	<b><u>537.116,62</u></b>

**7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS**

Incluye:

	<b>Año 2016</b>
Préstamos empleados matriz	11.024,61
<b>Total</b>	<b><u>11.024,61</u></b>

**8. SERVICIOS Y PAGOS ANTICIPADOS**

Incluye:

	<b>Año 2016</b>
Anticipo proveedores nacionales	58.241,72
Anticipo proveedores extranjeros	4.082,83
<b>Total</b>	<b><u>62.324,55</u></b>

**9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Incluye:

	<b>Año 2016</b>
Deudores varios	10.872,34
Otros	16.623,09
<b>Total</b>	<b><u>27.495,43</u></b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre del 2016 (Expresado en US\$ dólares)**

**10. INVENTARIOS**

Incluye:

	<b>Año 2016</b>
Inventario mercadería	1.217.551,36
Mercadería en tránsito	49.273,37
<b>Total</b>	<b><u>1.266.824,73</u></b>

**11. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Incluye:

	<b>Año 2016</b>
Impuestos anticipados	127.086,86
<b>Total</b>	<b><u>127.086,86</u></b>

**12. Ver siguiente página: Propiedad, planta y equipo**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE 2016**

**12. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

Al 31 de diciembre del 2016, incluye:

	<b>SALDO INICIAL</b>	<b>COMPRAS Y / O</b>	<b>VENTAS Y / O REBAJAS</b>	<b>SALDO FINAL</b>	<b>% DEPRECIACIÓN</b>
Muebles y enseres	<b>44.438,45</b>	2.802,60	(11.946,80)	<b>35.294,25</b>	10%
Equipo de oficina	<b>2.639,48</b>	81,63	(1.384,20)	<b>1.336,91</b>	10%
Equipo de computación	<b>84.346,14</b>	13.877,21	(20.804,24)	<b>77.419,11</b>	33%
Vehículos	<b>18.698,21</b>	-	(17.848,21)	<b>850,00</b>	20%
Herramientas	<b>1.448,83</b>	22,77	-	<b>1.471,60</b>	10%
Maquinaria y equipo	<b>990.546,01</b>	12.805,03	(194.798,14)	<b>808.552,90</b>	10%
Otros activos fijos	<b>39.524,26</b>	4.083,14	(14.247,27)	<b>29.360,13</b>	20%
Repuestos maquinaria	-	1.118,35	-	<b>1.118,35</b>	
Repuestos vehiculos	-	122,98	-	<b>122,98</b>	
Repuestos computacion	-	2.385,13	-	<b>2.385,13</b>	
Adecuaciones e instalaciones	<b>125.835,64</b>	7.604,96	(6.288,47)	<b>127.152,13</b>	5%
<b>Subtotal</b>	<b>1.307.477,02</b>	<b>44.903,80</b>	<b>(267.317,33)</b>	<b>1.085.063,49</b>	-

**DEPRECIACIONES**

Muebles y enseres	<b>29.794,95</b>	-	(11.355,83)	<b>18.439,12</b>
Equipo de oficina	<b>1.967,47</b>	-	(1.384,20)	<b>583,27</b>
Equipo de computación	<b>35.195,25</b>	-	(20.093,83)	<b>15.101,42</b>
Vehículos	<b>184,19</b>	-	-	<b>184,19</b>
Herramientas	<b>953,81</b>	-	-	<b>953,81</b>
Maquinaria y equipo	<b>557.129,89</b>	-	(184.752,17)	<b>372.377,72</b>
Otros activos fijos	<b>21.458,91</b>	-	(12.670,69)	<b>8.788,22</b>
Adecuaciones e instalaciones	<b>30.432,84</b>	-	(5.474,69)	<b>24.958,15</b>
<b>Subtotal</b>	<b>677.117,31</b>	-	<b>(235.731,41)</b>	<b>441.385,90</b>
<b>TOTAL</b>	<b>630.359,71</b>	<b>44.903,80</b>	<b>(31.585,92)</b>	<b>643.677,59</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre del 2016 (Expresado en US\$ dólares)**

**13. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

Incluye:

	<b>Año 2016</b>
Derecho de llave	39.899,58
Software	46.235,75
Amortización	(14.861,48)
<b>Total</b>	<b><u><u>71.273,85</u></u></b>

**14. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Al 31 de diciembre del 2016, incluye:

	<b>CORTO PLAZO</b>	<b>LARGO PLAZO</b>
<b>Préstamos Bancarios</b>		
Banco del Pichincha	72.524,23	-
Prestamos Bancarios Largo plazo	-	500.434,62
Aval Banco del austro		600.000,00
Cartas de credito	251.637,15	-
Tarjetas de credito	25.985,56	-
Sobregiros Bancarios	16.420,79	-
<b>Total</b>	<b><u><u>366.567,73</u></u></b>	<b><u><u>1.100.434,62</u></u></b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre del 2016 (Expresado en US\$ dólares)**

**15. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADOS**

Incluye:

	<b>Año 2016</b>
Proveedores Nacionales	5.628,43
Proveedores del exterior	10.196,48
<b>Total</b>	<b><u><u>15.824,91</u></u></b>

**Ver siguiente página: Pasivos por impuestos corrientes**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre del 2016 (Expresado en US\$ dólares)**

**16. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Incluye:

	<b>Año 2016</b>
IVA cobrado po pagar	87.545,78
Retenciones del IVA	5.101,69
Retenciones en la fuente	3.631,60
ISD por pagar	79,41
<b>Total</b>	<b><u>96.358,48</u></b>

**17. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Incluye:

	<b>Año 2016</b>
Sueldos y salarios por pagar	35.595,55
Obligaciones con el IESS por pagar	13.882,10
Otros	122.870,42
<b>Total</b>	<b><u>172.348,07</u></b>

**Ver siguiente página: Provisiones sociales**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre del 2016 (Expresado en US\$ dólares)**

**18. PROVISIONES SOCIALES**

Incluye:

	<b>Año 2016</b>
Vacaciones	48.778,68
Fondo de reserva	1.912,65
Décimo tercer sueldo	8.466,02
Décimo cuarto sueldo	14.044,68
<b>Total</b>	<b><u>73.202,03</u></b>

**19. Ver página siguiente: Movimiento de Provisiones Sociales**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE 2016

19. MOVIMIENTO DE PROVISIONES

Al 31 de Diciembre del 2016 , el movimiento de las provisiones para activos y pasivos se presenta así:

	PROVISIÓN Cuentas DUDOSA COBRABILIDAD	DECIMO TERCER SUELDO	DECIMO CUARTO SUELDO	FONDO DE RESERVA	VACACIONES	RESERVA JUBILACION PATRONAL	RESERVA DESAHUCIO
Saldo final al 31 de diciembre del 2015	3.413,30	17.772,21	18.561,61	2.597,50	34.646,52	238.640,00	69.848,00
<b>Débitos:</b>							
Pagos	-	(55.347,19)	(35.448,78)	(25.286,20)	(12.380,37)	(90.180,43)	(30.588,67)
Ajuste							
<b>Créditos</b>							
Provisión	-	46.041,00	30.931,85	24.601,35	26.512,53	77.036,42	13.330,67
Ajuste							
Saldo final al 31 de diciembre del 2016	<u>3.413,30</u>	<u>8.466,02</u>	<u>14.044,68</u>	<u>1.912,65</u>	<u>48.778,68</u>	<u>225.495,99</u>	<u>52.590,00</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre del 2016 (Expresado en US\$ dólares)**

**20. PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA**

La conciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable es como sigue:

**a.- CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL 15% TRABAJADORES**

	<b>Año 2016</b>
Utilidad del ejercicio antes de deducciones	-12.240,19
Perdida/Utilidad en venta de Activo Fijo	-
<b>15% PARTICIPACION TRABAJADORES</b>	<b>-</b>

**b. CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA**

Utilidad del ejercicio antes de deducciones	-12.240,19
(-) Participación trabajadores	-
(+) Gastos no deducibles	105.080,67
(-) Deducion de personal discapacitado	-
(-) Amortización de pérdidas tributarias	-

**BASE IMPONIBLE DE IMPUESTO A LA RENTA** **92.840,48**

**IMPUESTO A LA RENTA** 20.424,91

**c. CONCILIACIÓN PARA EL PAGO**

(-) Anticipo determinado ejercicio fiscla corriente	(39.957,90)
Impuesto a la renta causado	-
Menos:	
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	19.060,02
(-) Retención en la fuente del año	(16.204,84)
(-) Anticipos pagados	-
(-) Crédito tributario años anteriores	(86.969,75)
(-) Crédito tributario generado por ISD	(8.421,41)
<b>SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE</b>	<b>(92.535,98)</b>

**d .- TASA IMPOSITIVA**

El Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno, y el Art. 51 de su reglamento establece la tasa del 12% sobre el valor de las utilidades que la junta de socios decida reinvertir el 22% sobre las utilidades sujetas a distribución de dividendos.

**Ver siguiente página: Otros pasivos no corrientes**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre del 2016 (Expresado en US\$ dólares)**

**21. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES**

Incluye:

	<b>Año 2016</b>
Préstamos por pagar a terceros a largo plazo	220.000,00
<b>Total</b>	<b><u><u>220.000,00</u></u></b>

**22. DIVERSAS RELACIONADAS**

Incluye:

	<b>Año 2016</b>
Sr. Alejandro Ortiz	5.000,00
Ing. Esteban Ortiz	<u>51423,18</u>
<b>Total</b>	<b><u><u>56.423,18</u></u></b>

**23. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Incluye:

	<b>Año 2016</b>
Jubilación Patronal	225.496,00
Desahucio	52.590,00
<b>Total</b>	<b><u><u>278.086,00</u></u></b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre del 2016 (Expresado en US\$ dólares)**

**24. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2016, el capital social de **IMPORTACIONES ESPACRI CÍA. LTDA.**, por US\$ 678.188.37. está integrada por 678.188.37. participaciones ordinarias y nominativas, por un valor de US\$ 1.00 cada una a valor nominal unitario.

**25. RESERVAS**

Incluye:

**Año 2016**

Reserva Legal	17.081,12
<b>Total</b>	<b><u><u>17.081,12</u></u></b>

**a) RESERVA DE CAPITAL**

Es la cuenta patrimonial que incluye a partir del ejercicio económico 2.000, las cuentas que se originaron por los ajustes parciales de inflación hasta el período de transición (marzo 31 del 2000), siendo estas reserva de revalorización patrimonial y reexpresión monetaria.

**b) RESERVA LEGAL**

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 5% para formar la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 20% del capital social.

Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas. Esta reserva se registra con la aprobación de la Junta de Socios, que se realiza en el período subsiguiente.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre del 2016 (Expresado en US\$ dólares)**

**26. RESULTADOS ACUMULADOS**

Incluye:

Utilidades Retenidas	163.606,50
Perdidas Acumuladas	(198.720,14)
Resultados acum. por adopción 1era vez NIIF	(205.066,79)
<b>Total</b>	<b><u><u>(240.180,43)</u></u></b>

**a) UTILIDADES RETENIDAS**

Está a disposición de los socios puede ser capitalizada, distribuir dividendos, pago de reliquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

**b) RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF**

Los ajustes provenientes por la adopción por primera vez de las “NIIF”, y que se registraron en el patrimonio en esta cuenta y generaron un saldo acreedor, solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

De registrar un saldo deudor esté podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre del 2016 (Expresado en US\$ dólares)**

**27. INGRESOS - COMPOSICION**

A continuación se muestra un detalle de la composición de los ingresos de la Compañía:

<b>Composicion de saldos</b>	<b>Al 31 de diciembre de 2016</b>
Ventas	3.843.555,55
Devolución en ventas	(124.225,22)
Descuento en ventas	(188.980,25)
<b>Total</b>	<b><u>3.530.350,08</u></b>

**28. COSTOS – COMPOSICION**

A continuación se muestra un detalle de la composición de los costos de la Compañía, establecido con base en la naturaleza del gasto:

<b>Composicion de saldos</b>	<b>Al 31 de diciembre de 2016</b>
Costo de Ventas	(1.687.204,86)
<b>Total</b>	<b><u>(1.687.204,86)</u></b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre del 2016 (Expresado en US\$ dólares)**

**29. GASTOS DE ADMINISTRACION – COMPOSICION**

A continuación se muestra un resumen de los gastos de administración de la Compañía:

<b>Composicion de saldos</b>	<b>Al 31 de diciembre de 2016</b>
Sueldos y Beneficios Sociales	142.287,44
Impuestos, tasas y contribuciones	15.104,13
Otros menores	26.419,48
<b>Total</b>	<b><u><u>183.811,05</u></u></b>

**30. GASTOS VENTA – COMPOSICION**

A continuación se muestra un resumen de los gastos de venta de la Compañía:

<b>Composicion de saldos</b>	<b>Al 31 de diciembre de 2016</b>
Sueldos y Beneficios Sociales	785.945,09
Servicios básicos	92.246,16
Publicidad	17.701,24
Gastos varios	589.508,58
<b>Total</b>	<b><u><u>1.485.401,07</u></u></b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre del 2016 (Expresado en US\$ dólares)**

**31. SITUACIÓN FISCAL**

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico, por consiguiente los ejercicios económicos 2016, 2015, 2014, se encuentran abiertos a revisión.

**32. AMORTIZACIÓN DE PÉRDIDAS**

Las sociedades pueden compensar las pérdidas sufridas en el ejercicio impositivo con las utilidades que obtuvieron dentro de los cinco períodos impositivos siguientes, sin que exceda en cada período del 25% de las utilidades obtenidas.

En caso de liquidación de la sociedad o terminación de sus actividades en el país, el saldo de las pérdidas acumuladas durante los últimos cinco ejercicios, será deducible en su totalidad en el ejercicio impositivo en que concluya su liquidación o se produzca la terminación de las actividades.

**33. DERECHOS DE AUTOR**

Cumpliendo disposiciones legales, descritas en Registro Oficial No. 289 del 10 de marzo del 2004, la Compañía ha cumplido con todas las normas sobre derechos de autor, en cuanto se refiere a los programas y licencias de computación que al 31 de diciembre del 2011, utiliza en su procesamiento informático.

**34. INFORME TRIBUTARIO**

Por disposición establecida en el R.O 740 del 8 de enero del 2004 (Resolución 1071) el Servicio de Rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales; a la emisión de este informe, la Compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

**35. CONTRATOS**

**Contrato de Arriendo**

Con fecha julio 8 del 2003, la Compañía firmó con Imporpoint S.A., un contrato de concesión comercial de propiedad de esta compañía, en vista de que el local objeto del presente contrato de concesión comercial tendrá una superficie de treinta y dos

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre del 2016 (Expresado en US\$ dólares)**

10/100 metros cuadrados, la concesionaria se obliga a pagar a la concedente el valor de \$775 por cada metro cuadrado más el impuesto al valor agregado y demás tributos, por lo tanto, el valor inicial de concesión será de \$24.877,50 más el iva y demás tributos. El contrato tiene una duración de diez años y establece en una de sus cláusulas que podrá ser renovado o extendido previo acuerdo mutuo de las partes.

**Contrato de Arriendo**

Con fecha abril 1 del 2007, la Compañía firmó con Compañía Inversión y Desarrollo Invede S.A., un contrato de arriendo del local signado (011C) con un área aproximada de 77,52m<sup>2</sup> de propiedad de esta compañía, ha establecido un valor inicial de \$30.232,80 más el iva y demás tributos, valor que deberá ser cancelado por la subconcesionaria de la siguiente manera: 20% del valor inicial de subconcesión total y global del local la cantidad de \$6.046,56 mas el impuesto de iva y demás tributos, y el 80% la cantidad de \$24.186,24 más el iva y demás tributos. El contrato tiene una duración de cinco años, al vencimiento del cual terminará indefectiblemente.

**Contrato de Concesión Comercial**

Con fecha agosto 1 del 2010, la Compañía firmó con DK Management Services S.A., un contrato de concesión comercial de propiedad de esta compañía un local comercial en San Marino Shopping cuyo canon mensual es de \$1.500 más iva en el 2010. El contrato tiene una duración de un año y establece en una de sus cláusulas que podrá ser renovado o extendido previo acuerdo mutuo de las partes. A partir del segundo año de vigencia del contrato el VMG se ajustará anualmente.

**Contrato de Concesión Comercial**

Con fecha octubre 1 del 2010, la Compañía firmó con DK Management Services S.A., un contrato de concesión comercial de propiedad de esta compañía, una isla en San Marino Shopping cuyo canon mensual es de \$1.200 más Iva en el 2010. El contrato tiene una duración de un año y establece en una de sus cláusulas que podrá ser renovado o extendido previo acuerdo mutuo de las partes. Este VMG, a partir del segundo año de vigencia del contrato se ajustará anualmente porcentaje que resulte mayor.

**36. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES**

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre del 2016 (Expresado en US\$ dólares)**

**37. PRECIOS DE TRANSFERENCIA**

La compañía no mantiene ni registra transacciones relacionadas con personas naturales o sociedades, tal como lo indica la resolución No. 2430 publicada en el registro oficial 494 del 31 de diciembre del 2004.

**38. OTRAS REVELACIONES**

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las notas correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

**39. EVENTOS SUBSECUENTES**

Al 31 de Diciembre del 2016 y la fecha de preparación de este informe (16 de abril del 2017), a la fecha de auditoria observamos que no se ha realizado el cierre contable de impuestos, no se han producido eventos económicos, que en opinión de la Gerencia deben revelarse.

---

---