



-----Auditor Externo

IMPORTACIONES ESPACRI CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(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 2017, han sido emitidos con la autorización de la Junta de Socios.

2. BASES DE PRESENTACION

2.1 Declaración de Cumplimiento

Los registros contables están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Comité Internacional sobre Normas de Contabilidad:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- NIIF 14 (Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas)
- NIIF 5 (Activos no corrientes discontinuados, Instrumentos Financieros)
- NIIF 10 (Estados Financieros Consolidados)
- NIIF 11 (Acuerdos conjuntos)
- NIIF 12 (Entidades de Inversión)
- NIIF 15 (Ingresos de actividades ordinarias)
- NIIF 9 (Mejora, reconocimiento, y medición de instrumentos financieros)
- NIC 1 (Enmienda a la NIC 1, presentación de estados financieros)
- NIC 16 y 38 (Enmienda a la NIC 16 y 38, de Depreciación y Amortización)
- NIC 16 y 41 (Enmienda a la NIC 16 y 41, de Propiedad, planta y equipo de agricultura)
- NIC 19 (Beneficios a los Empleados)
- NIC 27 (Enmienda a la NIC 27, a los estados financieros consolidados y separados)
- NIC 34 (Información Financiera Intermedia)



-----Auditor Externo

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017 (Expresado en US\$ dólares)

Las siguientes Normas y modificaciones a las NIIF entraron en vigencia en el año terminado el 31 de diciembre del 2017

- Modificaciones a la NIC 7 (fecha de emisión enero del 2017)
- Modificaciones a la NIC 12 (fecha de emisión enero del 2017)
- Modificaciones a la NIIF 12 (fecha de emisión enero del 2017)

La adopción de estas normas no tuvo ningún efecto material para la operación de la Compañía

2.2. 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”. A partir del 10 de enero del 2000, el dólar de los Estados Unidos de América es la moneda de uso local en la República del Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2017, están presentados en dólares de los Estados Unidos de América.

2.3. 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.



-----Auditor Externo

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017 (Expresado en US\$ dólares)

2.4. Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios de a empleados no corrientes, que son valorizados a base de métodos actuariales. En el caso de costo histórico, los activos se registran por el valor del efectivo y otras partidas pagadas, los pasivos se registran al valor de los productos recibidos a cambio de incurrir en la obligación.

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

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



-----Auditor Externo

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017 (Expresado en US\$ dólares)

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.

❖ 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:

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



-----Auditor Externo

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017 (Expresado en US\$ dólares)

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.

☐ 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 2017, 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.



-----Auditor Externo

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017 (Expresado en US\$ dólares)

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 2017 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.



-----Auditor Externo

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017 (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.



-----Auditor Externo

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017 (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 2015 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.

3.8. 3.11 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.



-----Auditor Externo

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017 (Expresado en US\$ dólares)

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.

- **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 2017, la Administración de la Compañía considera que no existen indicios de deterioro de activos no financieros como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario, y activos intangibles; 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.

3.12 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).



-----Auditor Externo

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017 (Expresado en US\$ dólares)

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.

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.



-----Auditor Externo

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017 (Expresado en US\$ dólares)

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Como parte del giro normal de negocios, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro. Como parte de sus funciones, la Administración de la Compañía ha establecido procedimientos de información para:

- Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta,
- Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados
- Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros
- Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración, y
- Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

A continuación presentamos un resumen de los principales riesgos financieros identificados por la Compañía, su cuantificación y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de la Compañía:

4.1. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

Debido al giro del negocio, la Compañía vende sus productos a clientes corporativos y al público en general. La mayor parte de las ventas al público se realizan principalmente en efectivo o mediante tarjetas de crédito; el resto de las ventas al público y las ventas a clientes corporativos se realizan a plazos que fluctúan entre 30 y 120 días. Previo a la concesión del crédito, los clientes deben llenar solicitudes que son revisadas por el departamento de crédito, quienes establecen cupos, plazos y demás condiciones de crédito.

4.2. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez corresponde al manejo adecuado de la liquidez de la Compañía de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la Compañía a corto, mediano y largo plazo.



-----Auditor Externo

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017 (Expresado en US\$ dólares)

4.3. Riesgo de capital

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

5. EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO

Incluye:

Año 2017	
Bancos (i)	67,40
Caja	3.792,79
Total	<u>3.860,19</u>

(i) Fondos disponibles en cuentas corrientes



-----Auditor Externo

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017 (Expresado en US\$ dólares)

6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

Incluye:

	Año 2017
Cientes	672.314,14
Total	<u>672.314,14</u>

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Incluye:

	Año 2017
Prestamos empleados	4.380,41
Total	<u>4.380,41</u>

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS

Incluye:

	Año 2017
Deudores varios	11.101,89
Otros	15.413,38
Total	<u>26.515,27</u>



-----Auditor Externo

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017 (Expresado en US\$ dólares)

9. SERVICIOS Y PAGOS ANTICIPADOS

Incluye:

Año 2017

Anticipo proveedores nacionales	82.502,73
Anticipo proveedores extranjeros	11.650,89

Total	<u>94.153,62</u>
--------------	-------------------------

10. INVENTARIOS

Incluye:

Año 2017

Inventario mercadería	1.420.792,29
Mercadería en tránsito	206.995,84

Total	<u>1.627.788,13</u>
--------------	----------------------------

11. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Incluye:

Año 2017

Retenciones de IVA	2.962,05
IVA Compras	58.093,90
Credito	144.855,27

Total	<u>205.911,22</u>
--------------	--------------------------

12. Ver siguiente página: Propiedad, planta y equipo



-----Auditor Externo

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 2017**

12. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2017, incluye:

	SALDO INICIAL	COMPRAS Y / O	VENTAS Y / O REBAJAS	SALDO FINAL	% DEPRECIACIÓN
Muebles y enseres	35.294,25	7.783,53	(16.522,65)	26.555,13	10%
Equipo de oficina	1.336,91	1.041,68	-	2.378,59	10%
Equipo de computación	79.804,24	17.142,93	(34.488,80)	62.458,37	33%
Vehículos	850,00			850,00	20%
Herramientas	1.471,60			1.471,60	10%
Maquinaria y equipo	808.552,90	11.313,06	(182.719,74)	637.146,22	10%
Otros activos fijos	29.360,13	4.584,01	(4.839,45)	29.104,69	20%
Repuestos maquinaria	1.118,35	13.790,56	(0,04)	14.908,87	
Repuestos vehículos	122,98			122,98	
Repuestos computacion	2.385,13	8.291,81		10.676,94	
Adecuaciones e instalaciones	127.152,13	21.679,74	(4.009,68)	144.822,19	5%
Subtotal	1.085.063,49	85.627,32	(242.580,36)	930.495,58	-

DEPRECIACIONES

Muebles y enseres	18.439,12	2.959,15	(15.318,86)	6.079,41
Equipo de oficina	583,27	238,11	-	821,38
Equipo de computación	15.101,42	22.845,51	(31.999,25)	5.947,68
Vehículos	184,19	170,02	-	354,21
Herramientas	953,81	147,11		1.100,92
Maquinaria y equipo	372.377,72	56.287,12	(159.453,49)	269.211,35
Repuestos computacion		1.908,57		1.908,57
Repuestos maquinaria		625,96	(0,04)	625,92
Repuestos vehículos		24,60	(0,02)	24,58
Otros activos fijos	8.788,22	6.388,88	(4.128,09)	11.049,01
Adecuaciones e instalaciones	24.958,15	26.850,71	(1.182,32)	50.626,54
Subtotal	441.385,90	118.445,74	(212.082,07)	347.749,57
TOTAL	643.677,59	(32.818,42)	(30.498,29)	582.746,01



-----Auditor Externo

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017 (Expresado en US\$ dólares)

13. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Incluye:

	Año 2017
Derecho de llave	30.072,24
Software	35.147,73
Total	<u>65.219,97</u>

14. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2017, incluye:

	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO
Préstamos Bancarios		
Banco del Pichincha	396.410,90	-
Prestamos Bancarios Largo plazo	-	34.847,10
Banco del austro	120.277,52	917.753,55
Cartas de crédito	317.691,25	-
Tarjetas de credito	87.950,09	-
Sobregiros Bancarios	126.331,35	-
Total	<u>1.048.661,11</u>	<u>952.600,65</u>



-----Auditor Externo

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017 (Expresado en US\$ dólares)

15. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADOS

Incluye:

Año 2017

Proveedores Nacionales	15.727,54
Proveedores del exterior	51.957,66

Total	<u>67.685,20</u>
--------------	-------------------------

Ver siguiente página: Pasivos por impuestos corrientes



-----Auditor Externo

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017 (Expresado en US\$ dólares)

16. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Incluye:

	Año 2017
IVA cobrado po pagar	85.510,80
Retenciones del IVA	6.821,84
Retenciones en la fuente	5.824,33
Total	<u>98.156,97</u>

17. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Incluye:

	Año 2017
Sueldos y salarios por pagar	35.188,56
Obligaciones con el IESS por pagar	15.159,53
Otros	96.302,80
Total	<u>146.650,89</u>

Ver siguiente página: Provisiones sociales



-----Auditor Externo

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017 (Expresado en US\$ dólares)

18. PROVISIONES SOCIALES

Incluye:

	Año 2017
Vacaciones	60.880,80
Fondo de reserva	1.339,26
Décimo tercer sueldo	6.072,63
Décimo cuarto sueldo	15.468,64
Total	<u>83.761,33</u>

19. Ver página siguiente: Movimiento de Provisiones Sociales



Auditor Externo

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 2017

19. MOVIMIENTO DE PROVISIONES

Al 31 de Diciembre del 2017 , 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 2016	3.413,30	3.545,14	12.558,88	1.912,65	48.778,68	225.495,99	52.590,80
Débitos:							
Pagos	-	(44.391,04)	(32.637,15)	(21.953,25)	(7.571,45)	(21.813,99)	(12.894,00)
Ajuste							
Créditos:							
Provisión	-	46.918,53	35.547,11	21.379,86	19.673,57	47.035,00	18.794,00
Ajuste							
Saldo final al 31 de diciembre del 2017	3.413,30	6.072,63	15.468,84	1.339,26	60.880,80	250.717,00	58.490,80



-----Auditor Externo

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017 (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

	Año 2017
Utilidad del ejercicio antes de deducciones	10.320,83
Perdida/Utilidad en venta de Activo Fijo	-
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	<u>1.548,12</u>

b. CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA

Utilidad del ejercicio antes de deducciones	10.320,83
(-) Participación trabajadores	(1.548,12)
(+) Gastos no deducibles	41.224,68
(-) Deducción de personal discapacitado	-
(-) Amortización de pérdidas tributarias	-

BASE IMPONIBLE DE IMPUESTO A LA RENTA **49.997,39**

IMPUESTO A LA RENTA **10.999,42**

c. CONCILIACIÓN PARA EL PAGO

Saldo del anticipo pendiente de pago	16.204,84
Anticipo determinado ejercicio fiscal corriente	30.736,40
Rebaja del Saldo del anticipo	6.481,94
Anticipo reducido	24.254,46

Menos:	
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	9.722,90
(-) Retención en la fuente del año	(16.063,88)
(-) Anticipos pagados	-
(-) Crédito tributario años anteriores	(92.535,98)
(-) Crédito tributario generado por ISD	(45.978,31)

SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE **(144.855,27)**

d .- TASA IMPOSITIVA

El Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno, y el Art. 51 de su Reglamento establece la tasa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución de dividendos, si la junta de socios decide reinvertir se calculará sobre el valor de las utilidades que reinviertan aplicando la tarifa de 10 puntos porcentuales menos que la tarifa prevista para sociedades, y la tarifa prevista para sociedades sobre el resto de utilidades. Las leyes laborales vigentes establecen como beneficio para los trabajadores el pago del 15% de las utilidades líquidas de la Compañía antes del cálculo del impuesto a la renta

Ver siguiente página: Otros pasivos no corrientes



-----Auditor Externo

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017 (Expresado en US\$ dólares)

21. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Incluye:

	Año 2017
Préstamos por pagar a terceros a largo plazo	146.400,00
Total	<u>146.400,00</u>

22. DIVERSAS RELACIONADAS

Incluye:

	Año 2017
Sr. Alejandro Ortiz	6.950,48
Ing. Esteban Ortiz	48415,51
Total	<u>55.365,99</u>

23. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Incluye:

	Año 2017
Jubilación Patronal	250.717,00
Desahucio	58.490,00
Total	<u>309.207,00</u>



-----Auditor Externo

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017 (Expresado en US\$ dólares)

24. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2017, 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 2017

Reserva Legal	17.081,12
---------------	-----------

Total	<u>17.081,12</u>
--------------	-------------------------

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.



-----Auditor Externo

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017 (Expresado en US\$ dólares)

26. **RESULTADOS ACUMULADOS**

Incluye:

	Año 2017
Utilidades Retenidas	163.606,50
Perdidas Acumuladas	(120.127,64)
Resultados acum. por adopción 1era vez NIIF	(334.927,20)
Total	<u>(291.448,34)</u>

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.



-----Auditor Externo

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017 (Expresado en US\$ dólares)

27. INGRESOS - COMPOSICION

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

Composicion de saldos	Al 31 de diciembre de 2017
Ventas	3.574.319,81
Total	<u>3.574.319,81</u>

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:

Composicion de saldos	Al 31 de diciembre de 2017
Costo de Ventas	(1.764.806,84)
Total	<u>(1.764.806,84)</u>



-----Auditor Externo

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017 (Expresado en US\$ dólares)

29. GASTOS DE ADMINISTRACION – COMPOSICION

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

Composicion de saldos	Al 31 de diciembre de 2017
Sueldos y Beneficios Sociales	140.543,16
Impuestos, tasas y contribuciones	20.207,78
Otros menores	57.805,98
Total	<u>218.556,92</u>

30. GASTOS VENTA – COMPOSICION

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

Composicion de saldos	Al 31 de diciembre de 2017
Sueldos y Beneficios Sociales	685.506,56
Servicios básicos	83.225,82
Publicidad	22.568,29
Gastos varios	600.182,55
Total	<u>1.391.483,22</u>



-----Auditor Externo

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017 (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 2017, 2016, 2015, 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 la sociedades obligadas a tener auditoria 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



-----Auditor Externo

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017 (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 77,52m² 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.



-----Auditor Externo

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017 (Expresado en US\$ dólares)

36. CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Según la Resolución No.SC.ICL.DCCP.G.14.003 emitido por la Superintendencia de Compañías expidió las normas para la preparación y presentación de la consolidación de estados financieros de los grupos económicos establecidos por el Servicio de Rentas Internas

Se exceptúa de la mencionada consolidación a la información financiera de las personas naturales, las empresas del exterior, las personas jurídicas que no estén bajo el control de la Superintendencia de Compañías y aquellas empresas que haya sido excluida de los grupos económicos por el Servicio de Rentas Internas.

La Compañía no está considerada por el Servicio de Rentas Internas como parte de un grupo económico, por lo cual no se requiere del cumplimiento de esta disposición.

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 2017 y la fecha de preparación de este informe (6 de abril del 2018), 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.
