

SERVICIOS Y COMERCIO SHISHITA CÍA. LTDA.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE
LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**

**POR LOS AÑOS QUE TERMINARON
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de
SERVICIOS Y COMERCIO SHISHITA CÍA. LTDA.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Servicios y Comercio Shishita Cía. Ltda.**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y 2015, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **Servicios y Comercios Shishita Cía. Ltda.** al 31 de diciembre de 2016 y 2015, así como sus resultados y flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas - NIIF para las PYMES.

Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética del Contador Ecuatoriano emitido por el Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Párrafo de énfasis

Sin calificar nuestra opinión, llamamos la atención a la nota 7 de los estados financieros que describe la reclasificación de los terrenos y edificios desde la cuenta contable "inventario de inmuebles" a la cuenta "activo fijo".

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas – NIIF para las PYMES. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de

representaciones erróneas significativas, sean éstas causadas por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando ésta exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y son consideradas materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría; nosotros también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error; diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es mayor que aquella resultante de un error, ya que el fraude involucra colusión, falsificación, omisiones deliberadas, distorsión, o elusión del control interno.
- Obtuvimos un conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables, y las revelaciones realizadas por la Administración.
- Nuestra responsabilidad también fue, concluir sobre lo apropiado del uso por parte de la Administración, de las bases contables de negocio en marcha y, con base en la evidencia obtenida, concluimos que no existe una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría hasta la fecha de nuestro informe; sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que expresen una presentación razonable.

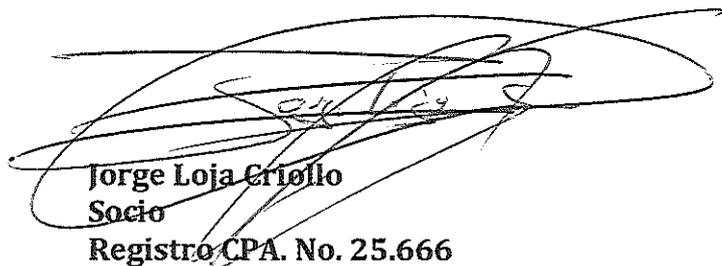
Nos comunicamos con los encarados del Gobierno de **Servicios y Comercio Shishita Cía. Ltda.**, en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante la auditoría, si las hubiere.

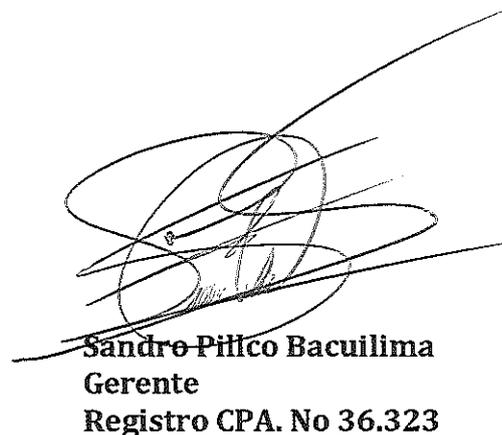
Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestros informes sobre: deficiencias en el control interno y cumplimiento de las obligaciones tributarias por el ejercicio económico que terminó el 31 de diciembre de 2016, son emitidos por separado.

Bestpoint Cía. Ltda.

SC - RNAE - 737


Jorge Loja Criollo
Socio
Registro CPA. No. 25.666


Sandro Pilco Bacuilima
Gerente
Registro CPA. No 36.323

Cuenca, 26 de abril de 2017

SERVICIOS Y COMERCIO SHISHITA CÍA. LTDA.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

| | <u>NOTAS</u> | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|------------------------------------|--------------|------------------|------------------|
| | | (US dólares) | |
| <u>ACTIVOS</u> | | | |
| ACTIVOS CORRIENTES | | | |
| Activos financieros corrientes: | | | |
| ▪ Efectivo y equivalentes | 4 | 7.116 | 6.041 |
| ▪ Cuentas y documentos por cobrar | 5 | 838.162 | 204.036 |
| Impuestos y pagos anticipados | 6 | <u>23.331</u> | <u>24.768</u> |
| ACTIVOS NO CORRIENTES | | | |
| Inventarios de inmuebles | 7 | 0 | 1.871.809 |
| Activos fijos | 7 | <u>1.430.644</u> | <u>0</u> |
| Total activos no corrientes | | 1.430.644 | 1.871.809 |
| TOTAL ACTIVOS | | <u>2.299.253</u> | <u>2.106.654</u> |
| <u>PASIVOS</u> | | | |
| PASIVOS CORRIENTES | | | |
| Beneficios de empleados corriente | 8 | 7.493 | 3.155 |
| Documentos por pagar | 9 | 11.760 | 11.760 |
| Proveedores | | 6.157 | 0 |
| Impuestos y retenciones por pagar | 10 | <u>20.601</u> | <u>14.560</u> |
| Total pasivos corrientes | | 46.011 | 29.475 |
| PASIVOS NO CORRIENTES | | | |
| Partes relacionadas | 15 | <u>287.933</u> | <u>479.933</u> |
| TOTAL PASIVOS | | <u>333.944</u> | <u>509.408</u> |
| <u>PATRIMONIO</u> | | | |
| Capital social | 11 | 195.000 | 195.000 |
| Reservas | 11 | 34.874 | 34.874 |
| Reserva adopción NIIF | | 1.323.316 | 1.323.316 |
| Resultados acumulados | | <u>412.119</u> | <u>44.056</u> |
| TOTAL PATRIMONIO | | <u>1.965.309</u> | <u>1.597.246</u> |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO | | <u>2.299.253</u> | <u>2.106.654</u> |



Sra. Ana Lucía Monsalve Moreno
Gerente General



Eco-Pablo Zúñiga López
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

SERVICIOS Y COMERCIO SHISHITA CÍA. LTDA.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015**

| | <u>NOTAS</u> | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|--------------|---------------------|-------------------|
| | | <u>(US dólares)</u> | |
| INGRESOS | | | |
| Arrendamientos | 12 | 83.159 | 88.369 |
| Otros ingresos | 12 | <u>392.175</u> | <u>0</u> |
| Total ingresos | | <u>475.334</u> | <u>88.369</u> |
| COSTO Y GASTOS | | | |
| Costo de ventas | | 83 | 0 |
| Gastos de administración | 13 | 79.505 | 69.685 |
| Gastos de ventas | | 4.081 | 0 |
| Gastos financieros | | <u>12.000</u> | <u>12.000</u> |
| Total costo y gastos | | <u>95.669</u> | <u>81.685</u> |
| Utilidad antes de deducciones | | 379.665 | 6.684 |
| Impuesto a la renta | 14 | (<u>11.602</u>) | (<u>11.861</u>) |
| Utilidad (perdida) del ejercicio | | 368.063 | (<u>5.177</u>) |
| Otro resultado integral | | <u>0</u> | <u>0</u> |
| RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO | | <u>368.063</u> | (<u>5.177</u>) |
| Utilidad (Pérdida) por participación | | <u>1.88</u> | (<u>0.03</u>) |



Sra. Ana Lucía Monsalve Moreno
Gerente General



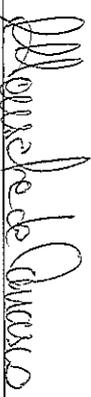
Eco. Pablo Zúñiga López
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

SERVICIOS Y COMERCIO SHISHITA CÍA. LTDA.

**ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

| | Capital social | .. Reservas .. Legal | .. Resultados .. facultativa | Adop. NIIF | Acumulados | Total patrimonio |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------------|---------------------------------|------------------|----------------|---------------------|
| | (US dólares) | | | | | |
| Saldos al 31 de diciembre de 2014 | 195.000 | 10.596 | 24.278 | 1.323.316 | 49.732 | 1.602.922 |
| Ajuste en registro inicial | | | | | (499) | (499) |
| Resultado integral | | | | | (5.177) | (5.177) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2015 | 195.000 | 10.596 | 24.278 | 1.323.316 | 44.056 | 1.597.246 |
| Resultado integral | | | | | 368.063 | 368.063 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2016 | <u>195.000</u> | <u>10.596</u> | <u>24.278</u> | <u>1.323.316</u> | <u>412.119</u> | <u>1.965.309</u> |

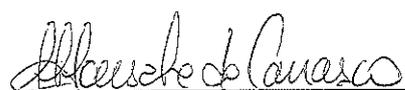

Sra. Ana Lucía Monsalve Moreno
Gerente General


Eco. Pablo Zúñiga López
Contador General

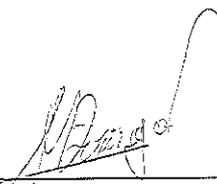
Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

SERVICIOS Y COMERCIO SHISHITA CÍA. LTDA.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO – MÉTODO DIRECTO
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015**

| | <u>NOTAS</u> | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|--------------|---------------------|---------------------|
| <u>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u> | | | |
| (US dólares) | | | |
| Efectivo recibido de clientes | | 97.857 | 81.435 |
| Utilidad en venta de inmuebles | | 392.175 | 0 |
| Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros | | (60.499) | (63.926) |
| Efectivo pagado por impuesto a la renta | | (11.861) | (12.039) |
| Efectivo pagado por gastos financieros | | (<u>12.000</u>) | (<u>240</u>) |
| Efectivo neto provisto utilizado en actividades de operación | | <u>405.672</u> | <u>5.230</u> |
| <u>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u> | | | |
| Venta de propiedades, maquinaria y equipo | 7 | 436.227 | 0 |
| Préstamos a relacionadas | | (648.824) | 0 |
| Efectivo neto utilizado en actividades de inversión | | (<u>212.597</u>) | 0 |
| <u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u> | | | |
| Pago de obligaciones a largo plazo | | (<u>192.000</u>) | 0 |
| Efectivo neto utilizado por actividades de financiamiento | | (<u>192.000</u>) | 0 |
| Variación neta del efectivo | | 1.075 | 5.230 |
| Efectivo al inicio del año | | <u>6.041</u> | <u>811</u> |
| Efectivo al final del año | 4 | <u><u>7.116</u></u> | <u><u>6.041</u></u> |



Sra. Ana Lucía Monsalve Moreno
Gerente General



Eco. Pablo Zúñiga López
Contador General

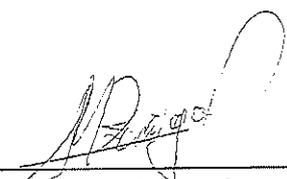
Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

SERVICIOS Y COMERCIO SHISHITA CÍA. LTDA.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO
 EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
 POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015**

| | <u>NOTAS</u> | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|--------------|----------------|------------------|
| | | (US dólares) | |
| RESULTADO INTEGRAL TOTAL | | 368.063 | (5.177) |
| Partidas que no representan movimiento de efectivo | | | |
| Depreciaciones | | 4.937 | |
| Provisión impuesto a la renta | 15 | <u>11.602</u> | <u>11.861</u> |
| Subtotal | | <u>384.602</u> | <u>6.684</u> |
| Cambios en activos y pasivos operativos | | | |
| Disminución (aumento) cuentas por cobrar clientes | | 14.698 | (3.933) |
| Disminución en impuestos y pagos anticipados | | 1.437 | 11.233 |
| Aumento en proveedores y cuentas por pagar | | 6.157 | 11.760 |
| Aumento (disminución) en beneficios de empleados corriente | | 4.294 | (8.519) |
| Pago de impuesto a la renta | | (11.861) | (12.039) |
| Aumento en impuestos y retenciones por pagar | | <u>6.345</u> | <u>44</u> |
| Subtotal | | <u>21.070</u> | <u>(1.454)</u> |
| EFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | <u>405.672</u> | <u>5.230</u> |


 Sra. Ana Lucía Monsalve Moreno
 Gerente General


 Eco. Pablo Zúñiga López
 Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

SERVICIOS Y COMERCIO SHISHITA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

1. ENTIDAD QUE REPORTA

Servicios y Comercios Shishita Cía. Ltda., (la Compañía) fue constituida el 26 de junio de 1998, en la ciudad de Cuenca - Ecuador. Su actividad económica principal es la venta por mayor de otros productos diversos para el consumidor, puede celebrar todo tipo de contrato relacionado con la actividad.

El domicilio legal se encuentra en la ciudad de Cuenca, camino del Tejar 4 -88 y calle del Pelileo, sector las Pencas.

La Compañía no mantiene inversiones en asociadas, por lo que actúa como una sola unidad de negocios. Sus participaciones no cotizan en el Mercado de Valores.

2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Las principales políticas contables aplicadas de manera uniforme en la preparación de los estados financieros, se detallan a continuación:

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Empresas – NIIF para las PYMES.

Los estados financieros adjuntos fueron autorizados para su emisión por la Administración de la Compañía, y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la Junta General de Socios de la misma.

Bases de medición

Los estados financieros individuales fueron preparados sobre la base del costo histórico.

Moneda funcional y de presentación

La moneda funcional y de presentación de los estados financieros es el dólar de los Estados Unidos de Norteamérica (USD). Las cifras indicadas se presentan en esa moneda (USD) a menos que se indique lo contrario.

Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF para las PYMES requieren que la Administración de la Compañía efectúe juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

SERVICIOS Y COMERCIO SHISHITA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

Las estimaciones están basadas en la experiencia y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

En relación a juicios realizados en la aplicación de políticas contables, la Administración informa que ninguno de ellos tiene un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se deben a:

- a) Reconocimiento de ingresos y gastos
- b) Evaluación de posibles pérdidas por deterioro para determinados activos
- c) Vida útil de las propiedades y equipos
- d) Estimación de provisiones para contingencias

El principal cambio de política contable se dio al momento de reclasificar los activos arrendados que para el 31 de diciembre del 2015 se registraron como "Inventarios de Inmuebles", y que para el 31 de diciembre 2016 se reclasificaron en la cuenta "Activos fijos".

Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos 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 vencimientos superior a dicho período.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad mencionadas a continuación fueron aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en los estados financieros individuales, a menos que otro criterio sea indicado.

Efectivo y equivalentes

Incluyen efectivo en caja y depósitos a la vista mantenidos en entidades financieras.

Inventarios de Inmuebles

Hasta el 31 de diciembre 2015 constituyeron los terrenos y edificios que la Compañía utiliza en la prestación de servicios de arriendo, registrados a su costo revaluado al inicio de adopción de las NIIF para las PYMES.

SERVICIOS Y COMERCIO SHISHITA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

Activo Fijo

Constituyen los terrenos y edificios que la Compañía reclasificó al 31 de diciembre 2016, los edificios son utilizados para la prestación de servicios de arriendo.

Reconocimiento y medición: Las partidas de terrenos y edificios muebles y equipos son valorizados a su costo revaluado según el avalúo catastral al inicio de adopción de las NIIF para las PYMES menos depreciación acumulada.

Las ganancias y pérdidas por la venta de un elemento de propiedad, son determinados comparando el precio de venta con su valor en libros, y son reconocidas en resultados.

Costos posteriores: Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en los activos son reconocidos en resultados cuando se incurren.

Depreciación: desde el año 2016, la depreciación de edificios se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo del activo, u otro monto que se sustituye por el costo. La depreciación se reconoce en resultados y se calcula por el método de línea recta con base a las vidas útiles estimadas para cada componente de la propiedad.

La vida útil estimada de los edificios para el período actual fue de 20 años.

Deterioro del valor de los activos no financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una partida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que había sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del valor del activo en años anteriores. Una reversión por una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

Capital social

Las participaciones ordinarias (única clase de participaciones emitidas por la Compañía) son clasificadas como patrimonio; los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de participaciones ordinarias, de haberlos, son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

SERVICIOS Y COMERCIO SHISHITA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, y representan los importes a cobrar por los activos financieros y servicios de asesoría, netos de descuentos y devoluciones. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso puede medirse con fiabilidad y es probable que la Compañía vaya a recibir un beneficio económico futuro.

Reconocimiento de gastos

Los gastos son reconocidos en el estado de resultados aplicando el método del devengado, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria derivada de ellos.

Beneficios a los empleados

Beneficios a corto plazo.- Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los empleados son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que los empleados proveen sus servicios o el beneficio es devengado por ellos.

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 de manera fiable; los pasivos reconocidas por este concepto corresponden a aquellas establecidas en el Código de Trabajo.

Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto del impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

Impuesto a la renta corriente: Es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 22% sobre las utilidades gravables, la cual disminuye diez puntos porcentuales si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, está vigente la norma tributaria que establece el pago del "anticipo mínimo de impuesto a la renta" cuyo valor es determinado en función de las cifras reportadas el año anterior. Dicha norma dispone que cuando el impuesto a la renta causado es menor que el valor del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite su devolución al Servicio de Rentas Internas.

SERVICIOS Y COMERCIO SHISHITA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

Impuesto a la renta diferido: cuando aplica, es reconocido sobre las diferencias temporales existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporales que surgen en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afectó la utilidad o pérdida financiera ni gravable.

La medición del impuesto diferido refleja las consecuencias tributarias que se derivan de la forma en que la Compañía espera, a la fecha del estado de situación financiera, recuperar o liquidar el valor registrado de sus activos y pasivos. El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporales de acuerdo a la Ley a la fecha del estado de situación financiera.

Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados y consecuentemente se presentan en el estado de situación financiera por su importe neto si existe un derecho legal exigible de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con los impuestos a la renta aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad sujeta a impuestos, o en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos por impuesto a la renta serán realizados al mismo tiempo.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a ejercicios futuros y diferencias temporales deducibles, en la medida en que sea probable que estén disponibles ganancias gravables futuras contra las que puedan ser utilizados. Los activos por impuesto diferido son revisados en cada fecha del estado de situación financiera y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

Exposición tributaria: Al determinar los montos de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La Compañía considera que la acumulación de sus pasivos tributarios es adecuada para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de varios factores, incluyendo las interpretaciones de la Ley Tributaria y la experiencia anterior. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en que se determine.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el efectivo y equivalentes están conformados por fondos en cuenta corriente mantenidos en Banco Pichincha C. A.

SERVICIOS Y COMERCIO SHISHITA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, están compuestos como sigue:

| | | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---------------------|-----------|----------------|----------------|
| | | (US dólares) | |
| Partes relacionadas | (nota 15) | 837.253 | 188.429 |
| Clientes | | <u>909</u> | <u>15.607</u> |
| Total | | <u>838.162</u> | <u>204.036</u> |

6. IMPUESTOS Y PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los impuestos y pagos anticipados están conformados como sigue:

| | | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|------------------------------------|--|---------------|---------------|
| | | (US dólares) | |
| Crédito tributario del IVA | | 8.452 | 13.642 |
| Retenciones de impuesto a la renta | | 9.020 | 5.251 |
| Anticipo impuesto a la renta | | <u>5.859</u> | <u>5.875</u> |
| Total | | <u>23.331</u> | <u>24.768</u> |

7. ACTIVO FIJO

Desde el año 2016, los activos fijos están conformados por terrenos y edificios que son utilizados para prestar los servicios de arriendo, su movimiento anual, fue el siguiente:

| | % | Saldos al | | | | Saldos al |
|------------------------|----------------|------------------|------------------------|------------------|--------------|------------------|
| | <u>Deprec.</u> | <u>31-dic-15</u> | <u>Reclasificación</u> | <u>Adiciones</u> | <u>Venta</u> | <u>31-dic-16</u> |
| | | (US dólares) | | | | |
| Terrenos | | 0 | 591.393 | 0 | (125.240) | 466.153 |
| Edificios | 5 | <u>0</u> | <u>1.280.416</u> | <u>0</u> | (310.987) | <u>969.429</u> |
| Subtotal | | 0 | 1.871.809 | 0 | (436.227) | 1.435.582 |
| Depreciación acumulada | | <u>0</u> | <u>0</u> | (4.938) | <u>0</u> | (<u>4.938</u>) |
| Total | | <u>0</u> | <u>1.871.809</u> | (4.938) | (436.227) | <u>1.430.644</u> |

La Administración de la Compañía en el año 2016 reclasificó los terrenos y edificios a la cuenta contable "activos fijos"; al 31 de diciembre de 2015 estos inmuebles fueron registrados en la cuenta contable "inventarios de inmuebles".

SERVICIOS Y COMERCIO SHISHITA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015****8. BENEFICIOS DE EMPLEADOS CORRIENTE**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los beneficios de empleados corrientes están compuestos como sigue:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---------------------|--------------|--------------|
| | (US dólares) | |
| Sueldos por pagar | 7.269 | 3.124 |
| Beneficios sociales | <u>224</u> | <u>31</u> |
| Total | <u>7.493</u> | <u>3.155</u> |

Sueldos por pagar corresponde a los sueldos pendientes de pago del gerente del año 2016 y parte del 2015.

9. DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2016, corresponde a intereses por pagar a la señora María de Lourdes Monsalve Vega.

10. IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR

A 31 de diciembre 2016 y 2015, los impuestos y retenciones por pagar están compuestos como sigue.

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| | (US dólares) | |
| IESS por pagar | 85 | 80 |
| Retenciones en la fuente | 8.214 | 1.694 |
| Impuesto al Valor Agregado | 699 | 925 |
| Impuesto a la renta por pagar | <u>11.602</u> | <u>11.861</u> |
| Total | <u>20.601</u> | <u>14.560</u> |

11. CAPITAL SOCIAL Y RESERVAS**Capital social**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el capital social de la Compañía es de USD 195.000, conformado por participaciones ordinarias y nominativas de USD 1,00 cada una.

Reserva legal

La Ley de Compañías establece que un valor no menor al 5% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 20% del capital social

SERVICIOS Y COMERCIO SHISHITA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

suscrito y pagado; esta reserva no puede ser distribuida a los socios, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

12. ARRENDAMIENTOS

Durante el año 2016 y 2015 corresponden a la facturación mensual por el arriendo de los terrenos y edificios de la Compañía.

13. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Los gastos de administración durante los años 2016 y 2015 fueron causados como sigue:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--------------------------|---------------|---------------|
| | (US dólares) | |
| Honorarios | 28.146 | 27.564 |
| Impuestos | 27.885 | 12.872 |
| Depreciaciones | 4.937 | 0 |
| Gastos no deducibles | 4.636 | 0 |
| Sueldos | 4.578 | 4.428 |
| Arriendos y alícuotas | 3.618 | 3.417 |
| Mantenimiento de activos | 793 | 17.829 |
| Otros gastos menores | <u>4.912</u> | <u>3.575</u> |
| Total | <u>79.505</u> | <u>69.685</u> |

14. IMPUESTO A LA RENTA

La Compañía registró la provisión para el pago de impuesto a la renta anual por los períodos que terminaron al 31 de diciembre de 2016 y 2015, de la siguiente manera:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|------------------|---------------|
| | (US dólares) | |
| Utilidad (perdida) contable | 379.665 | 6.684 |
| (-) partidas conciliatorias, netas | <u>(392.175)</u> | <u>0</u> |
| Base imponible para impuesto a la renta | <u>0</u> | <u>6.684</u> |
| Impuesto a la renta causado | 0 | 1.470 |
| Anticipo mínimo (formulario 101) (A) | <u>11.602</u> | <u>11.861</u> |
| Anticipo pagado (B) | 5.859 | 5.875 |
| Retenciones del año y crédito año anterior (C) | <u>9.020</u> | <u>8.950</u> |
| Impuesto a pagar (A-B-C) | <u>0</u> | <u>0</u> |

De acuerdo con disposiciones tributarias vigentes, el exceso de las retenciones sobre el anticipo mínimo puede ser recuperado previa la presentación del respectivo reclamo o

SERVICIOS Y COMERCIO SHISHITA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

puede ser compensado previa notificación al Servicio de Rentas Internas. Una vez cada tres años en circunstancias especiales el Director del SRI puede autorizar la devolución total o parcial del anticipo mínimo no compensado.

15. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante el año 2016 y 2015, los principales saldos y transacciones con partes relacionadas corresponden y fueron realizadas en términos generales, en condiciones similares a las realizadas con terceros, y se detallan a continuación:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|-------------------------------|-------------------------|----------------|
| | (US dólares) | |
| <u>Cuentas por cobrar</u> | | |
| Monsalve Moreno Cía. Ltda. | 726.068 | 93.848 |
| Sr. Rómulo Monsalve Aguilera | 93.541 | 93.541 |
| Clorinda L. Monsalve A. | 17.644 | 0 |
| Papelería Monsalve Cía. Ltda. | <u>0</u> | <u>1.040</u> |
| Total | (nota 5) <u>837.253</u> | <u>188.429</u> |
| <u>Préstamos por pagar</u> | | |
| Papelería Monsalve Cía. Ltda. | 140.933 | 320.933 |
| Sr. José Monsalve Moreno | 100.000 | 100.000 |
| Sra. Clorinda Moreno | 32.000 | 44.000 |
| Sr. Rómulo Monsalve Aguilera | <u>15.000</u> | <u>15.000</u> |
| Total | <u>287.933</u> | <u>479.933</u> |

16. COMPROMISOS Y CONTINGENTES

La Administración de la Compañía considera que no existen contratos de importancia suscritos con terceros que comprometan activos de la Compañía al 31 de diciembre de 2016.

Así mismo la Administración manifiesta que no existen contingencias operativas, laborales ni tributarias que pudieran originar el registro de eventuales pasivos significativos al 31 de diciembre de 2016.

17. GESTIÓN DE RIESGO

La Compañía está expuesta a varios riesgos en relación a los instrumentos financieros; si bien no actúa en los mercados de inversiones especulativas, los principales son el riesgo de mercado, el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez.

La Administración de la Compañía revela que los riesgos anteriormente citados son bajos por estar debidamente controlados y en otros casos por no ser aplicables en su totalidad como se indica a continuación:

SERVICIOS Y COMERCIO SHISHITA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

Riesgo de mercado.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros del efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran los siguientes tres tipos de riesgo:

Riesgo de la tasa de interés.- la Compañía no tiene activos que generen intereses, los ingresos y los flujos de efectivo operativos son sustancialmente independientes de los cambios en las tasas de interés en el mercado.

Riesgo del tipo de cambio.- la Compañía no mantiene transacciones comerciales, activos y pasivos en moneda diferente al dólar de los Estados Unidos de Norteamérica (USD), por lo tanto no está expuesta al riesgo de cambio resultante de la exposición de varias monedas.

Riesgo de precios.- los precios de los inventarios importados se han mantenido estables durante los últimos años y no se espera incrementos significativos durante el próximo año. Respecto a los inventarios adquiridos localmente no se han visto afectados por la volatilidad en sus precios durante el último año debido a los niveles tolerables de inflación que mantiene el país.

Riesgo de crédito.- es el riesgo de que una contraparte no cumpla sus obligaciones en virtud de un instrumento financiero o contrato comercial, produciéndose una pérdida financiera.

Respecto al riesgo crediticio de los saldos de bancos e instituciones financieras, se gestiona de acuerdo a la política corporativa.

Riesgo de liquidez.- es la posibilidad de que situaciones adversas de los mercados de capitales hagan que la Compañía no pueda financiar los compromisos adquiridos, tanto por inversión a largo plazo como por necesidades de capital de trabajo, a precios de mercado razonables, o de que la Compañía no pueda llevar a cabo sus planes de negocio con fuentes de financiamiento estables.

El índice de liquidez del 18.88 (7.97 en el 2015) refleja que existen activos líquidos para cubrir los pasivos corrientes. Es política de la Compañía mantener índices de liquidez adecuados para cubrir sus obligaciones corrientes en forma oportuna y sin costos adicionales a los pactados.

Al 31 de diciembre de 2016, el perfil de vencimientos en días de los activos y pasivos financieros sobre la base de pagos contractuales no descontados, es el siguiente:

| | <u>0 - 30</u> | <u>31 - 90</u> | <u>91 - 360</u> | <u>> 360</u> | <u>Total</u> |
|----------------------------|---------------|----------------|-----------------|-----------------|----------------|
| <u>Activos financieros</u> | | | (US dólares) | | |
| Efectivo y equivalentes | 7.116 | | | | 7.116 |
| Cuentas y docs. por cobrar | <u>909</u> | | <u>837.253</u> | | <u>838.162</u> |
| Total activos financieros | <u>8.025</u> | <u>0</u> | <u>837.253</u> | <u>0</u> | <u>845.278</u> |
| <u>Pasivos financieros</u> | | | | | |
| Documentos por pagar | 11.760 | | | | 11.760 |
| Proveedores | 6.157 | | | | 6.157 |
| Préstamos socios | | | | <u>287.933</u> | <u>287.933</u> |
| Total pasivos financieros | <u>17.917</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>287.933</u> | <u>305.850</u> |

SERVICIOS Y COMERCIO SHISHITA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

18. EVENTOS POSTERIORES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Entre el 31 de diciembre de 2016 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 26 de abril de 2017 (fecha de culminación de la auditoría), la Administración considera que no existen hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 o que requieran ajustes o revelación.
