

SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.

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

**POR LOS EJERCICIOS ECONÓMICOS
2016 y 2015**

INDICE

CONTENIDO	Página
Siglas y abreviaturas utilizadas	
INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE	
Dictamen profesional de los Auditores Independientes	1
Estados de situación financiera	3
Estados de resultados	4
Estados de cambios en el patrimonio	5
Estados de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros	8 en adelante

RELACION DE SIGLAS Y ABREVIATURAS

CONTENDIO	SIGNIFICADO
La Compañía	Southimport Cía. Ltda.
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IASC	Fundación del Comité de Normas Internacionales de Contabilidad
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IVA	Impuesto al valor agregado
IRF	Impuesto retenido en la fuente
IR	Impuesto a la renta
ISD	Impuesto a la Salida de Divisas
Nº	Número
NCI	Normas de control interno
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	Pequeñas y medianas entidades
RO	Registro oficial
SRI	Servicio de Rentas Internas
USD	Dólares de los Estados Unidos de América



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
Cuenca, 29 de Marzo de 2017

A la Junta General de Socios de:
SOUTHIMPORT CIA. LTDA.
INFORME SOBRE LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Opinión modificada con salvedades

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **SOUTHIMPORT CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, que comprenden el estado de situación financiera, *estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo* por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, a excepción de los efectos de la situación descrita en la sección de Fundamentos de la Opinión Modificada con Salvedades de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **SOUTHIMPORT CIA. LTDA.** Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES y disposiciones emitidas por Superintendencia de Compañías.

Fundamento de la opinión modificada con salvedades

2. La compañía en el presente período, no dispone del estudio actuarial en el que se establezca la provisión correspondiente para la Jubilación Patronal y Desahucio. Lo que da como resultado la subvaloración del pasivo y gasto.

Al 31 de Diciembre del 2016 La Compañía reporta cuentas por cobrar por USD 1.350.662, que incluyen USD 109.566 con un vencimiento superior a 365 días. Estas cuentas representan un elevado riesgo de recuperación. Consideramos que la provisión estimada a esa fecha no es suficiente para cubrir el deterioro de estos activos, según lo requiere la normativa contable.

Como se aprecian las notas 9 y 11 los estados financieros de La Compañía, presentan obligaciones financieras que constituyen un endeudamiento elevado. También se aprecia un incremento en la cartera como se expone en la nota número 3. Sin embargo la administración considera, que los activos que posee La Compañía respaldan estos pasivos, pudiendo volverse líquidos si se requiere, para reducir carga financiera actual.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad 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 acuerdo con el código de ética y de conformidad con lo requerido en la Resolución de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.



Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

3. La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas internacionales de información financiera NIIF y de los controles internos que considere relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según sea aplicable, asuntos relacionados de la contabilidad. A menos que la administración tenga la intención de liquidar a la Compañía o de cesar sus operaciones. Los encargados de la administración son responsables de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.

4. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida 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 exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar 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 adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.



NEXOAUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de supuesto de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada.
Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden causar que la compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluidas las notas a éstos, que representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que logre una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables de la administración de la compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables de la administración de la entidad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del período actual y por lo tanto son los asuntos claves de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, así como el pago y determinación de los diferentes impuestos, por el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2016, se emite por separado en el informe denominado "Informe de Cumplimiento de las Obligaciones Tributarias". Según lo establece la legislación tributaria vigente en el Ecuador, que establece su presentación hasta el 31 de Julio de 2017.

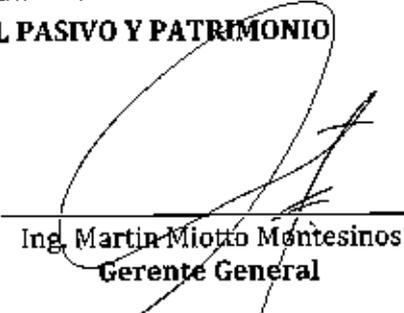
Nexoauditores Nexaudit Cía. Ltda.

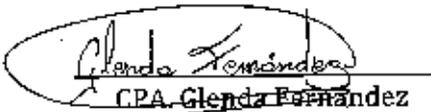
SC.- RNAE N° 942

Ing Com. Saúl Vázquez-León, MCF
SOCIO
Registro Nacional No.28990

SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	2	58.331	16.912
Activos financieros (neto)	3	1.990.196	1.141.383
Inventario	4	1.237.433	1.346.114
Servicios y otros pagos anticipados		13.560	5.628
Activos por impuestos corrientes	5	26.449	32.451
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad planta y equipo (neto)	6	791.650	830.330
Otros activos no corrientes	7	<u>50.000</u>	<u>-</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>4.167.619</u>	<u>3.372.818</u>
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar	8	227.502	210.381
Obligaciones con instituciones financieras	9	34.468	84.108
Otras obligaciones corrientes	10	177.632	75.605
Anticipo de clientes		10.626	7.022
Cuentas por pagar diversas a relacionados		-	86.000
Otros pasivos corrientes	11	644.780	55.637
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones con instituciones financieras	9	1.975.125	2.016.015
Cuentas por pagar diversas a relacionados	12	286.000	-
Otros pasivos no corrientes	13	<u>145.034</u>	<u>183.435</u>
TOTAL PASIVOS		3.501.167	2.718.203
PATRIMONIO			
Capital social	14	571.386	571.386
Aportes futura capitalización		57.310	49.967
Reserva legal		15.033	14.647
Resultados acumulados		10.885	10.885
Resultado del ejercicio		<u>11.838</u>	<u>7.730</u>
TOTAL PATRIMONIO		666.452	654.615
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>4.167.619</u>	<u>3.372.818</u>


Ing. Martín Miotto Montesinos
Gerente General


CPA. Glenda Fernández
Contadora

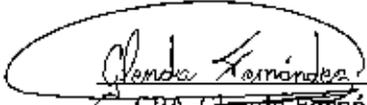
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ventas netas	15	2.630.625	2.383.288
Costo de ventas		<u>(1.457.635)</u>	<u>(1.367.032)</u>
Utilidad bruta en ventas		1.172.990	1.016.256
Gastos de ventas	16	(359.893)	(339.417)
Gastos de administración	17	(495.821)	(543.711)
Gastos financieros	18	(233.880)	(220.884)
Gastos no operacionales		(45.815)	(8.647)
Otros ingresos		<u>8.445</u>	<u>139.228</u>
Utilidad antes de impuestos		46.026	42.825
15 % Participación laboral	19	(6.904)	(6.424)
Impuesto a la renta (anticipo mínimo)	19	<u>(27.284)</u>	<u>(28.671)</u>
Utilidad de ejercicio		<u>11.838</u>	<u>7.730</u>



Ing. Martin Miotto Montesinos
Gerente General



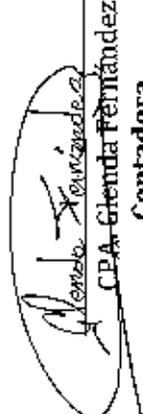
CPA. Glenda Fernández
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	Capital suscrito o asignado	Aportes futura capitalizaciones	Reserva legal	Resultados provenientes adopción NIIF	Utilidad del ejercicio	Total
Saldo al 01 de Enero 2015	571.386	30.138	13.603	10.885	20.872	646.884
Transferencias		19.829	1.044		(20.872)	-
Utilidad del ejercicio					7.730	7.730
Saldo inicial al 31 Diciembre 2015	571.386	49.967	14.647	10.885	7.730	654.614
Transferencias		7.343	387		(7.730)	-
Utilidad del ejercicio					11.838	11.838
Saldo final 31 Diciembre 2016	<u>571.386</u>	<u>57.310</u>	<u>15.034</u>	<u>10.885</u>	<u>11.838</u>	<u>666.452</u>


Ing. Martín Múñoz Montesinos
Gerente General


CPA. Glenda Fernández
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO – MÉTODO DIRECTO
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
INCREMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	41.419	(151.707)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(21.547)	(496.459)
Clases de cobros por actividades de operación	1.802.327	2.278.877
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.793.883	2.271.648
Otros cobros por actividades de operación	8.444	7.229
Clases de pagos por actividades de operación	(1.554.900)	(2.520.107)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.139.274)	(2.070.011)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(399.464)	(408.876)
Otros pagos por actividades de operación	(16.161)	(41.220)
Intereses pagados	(233.880)	(220.884)
Impuestos a las ganancias pagados	(35.095)	(34.345)
Otras entradas (salidas) de efectivo		
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(8.103)	(31.910)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(8.103)	(31.910)
Otras entradas (salidas) de efectivo		
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	71.070	376.662
Pagos de préstamos	(120.924)	(43.750)
Financiamiento largo plazo	191.994	420.412
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	41.419	(151.707)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	<u>16.912</u>	<u>168.619</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	<u>58.331</u>	<u>16.912</u>

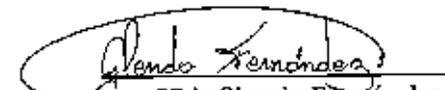
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
 CONCILIACION DEL RESULTADO CON PARTIDAS QUE NO CONSTITUYEN FLUJO DE
 EFECTIVO.
 EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	46.026	42.825
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	39.470	(3.439)
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	32.138	31.656
Ajustes por gastos en provisiones	12.330	-
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(27.284)	(28.671)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(6.904)	(6.424)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	29.190	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(107.043)	(535.845)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(872.862)	65.970
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(52.826)	(177.609)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(1.930)	-
(Incremento) disminución en inventarios	108.681	(320.592)
(Incremento) disminución en otros activos	-	1.211
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	599.419	33.714
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	88.038	(17.272)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	13.989	12.607
Variación en anticipo de clientes	3.603	494
Disminución en otros pasivos	<u>6.845</u>	<u>(134.368)</u>
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación	<u>(21.547)</u>	<u>(496.459)</u>


 Ing. Martin Miotto Montésinos
 Gerente General


 CPA. Glenda Fernández
 Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****1.- INFORMACION GENERAL**

SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.- Fue constituida el 02 de Diciembre del 2002, en la ciudad de Cuenca - Ecuador, con resolución de la Superintendencia de Compañías N° 1184, con fecha 17 de Diciembre de 2002; e inscrita en el Registro Mercantil el 10 de Enero del 2003 bajo el número 10.

La última reforma a sus estatutos la realizó según escritura pública el 07 de Junio de 2013, e inscrita en el Registro Mercantil el 09 de Julio de 2013, bajo el N° 432. Esta reforma fue para cambiar el objeto social y aumentar el capital.

Su actividad principal es la importación, exportación, comercialización y compraventa de toda clase de bienes muebles, mercancías y/o servicios, de manera especial la compañía comercializara toda clase de productos consistentes en: maquinaria, equipos, vehículos, comercio al por mayor, excepto el de vehículos automotores y motocicletas. Venta al por mayor de equipo eléctrico como: motores eléctricos, transformadores, (incluye bombas para líquidos), cables, conmutadores y de otros tipos de equipo de instalación de uso industrial.

1.1. PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES

Los principios y políticas de contabilidad adoptadas en la preparación de los estados financieros se resumen a continuación:

Bases de preparación de los estados financieros.- Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con:

- **NIIF para PYMES.** Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos al costo amortizado.
- En general el costo histórico está basado en el valor razonable de las transacciones. Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.
- La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.
- Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros.

Importancia relativa y materialidad

La presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativa o materialidad.

Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable.

En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad de la cuantía se determinó con relación, entre otros, al activo total, al activo corriente y no corriente, al

SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

pasivo total, al pasivo corriente y no corriente, al patrimonio o a los resultados del ejercicio, según corresponda.

Clasificación de saldos en corriente y no corriente

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en su ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- Es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que tenga restricciones, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses siguientes a partir de la fecha del período sobre el que se informa.

Los activos no mencionados en el listado anterior se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- No tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

La Compañía clasifica el resto de sus pasivos como no corrientes.

Moneda Funcional

La moneda funcional de la Compañía, es el dólar de los Estados Unidos de América el cual es la moneda de circulación en el Ecuador. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

El Índice de Precios al Consumidor (IPC), es un indicador económico que mide la evolución del nivel general de precios correspondiente al conjunto de artículos (bienes y servicios) de consumo, adquiridos por los hogares del área urbana del país. Su proceso de construcción prioriza fines de seguimiento macroeconómico y no microeconómicos de bienestar. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, determinó los siguientes porcentajes de inflación en los últimos tres años:

Años	Inflación
2014	3,67%
2015	3,38%
2016	1,12%

Partes relacionadas

Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que

SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

un tercero, sea persona natural o sociedad domiciliada o no en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas.

Se considerarán partes relacionadas, entre otros casos los siguientes:

- La sociedad matriz y sus sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes.
- Las sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes, entre sí.
- Las partes en las que una misma persona natural o sociedad, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de tales partes.
- Las partes en las que las decisiones sean tomadas por órganos directivos integrados en su mayoría por los mismos miembros.
- Las partes, en las que un mismo grupo de miembros, socios o accionistas, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de éstas.
- Los miembros de los órganos directivos de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Los administradores y comisarios de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Una sociedad respecto de los cónyuges, parientes hasta el cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad de los directivos; administradores; o comisarios de la sociedad.
- Una persona natural o sociedad y los fideicomisos en los que tenga derechos.

Efectivo y equivalentes de efectivo

Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Activos financieros

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad.

Al 31 de Diciembre de 2016, la compañía mantuvo activos financieros en la categoría de cuentas por cobrar clientes, relacionados y préstamos a trabajadores, cuyas características se explican seguidamente:

Cuentas por cobrar clientes: Se reconocerán inicialmente al costo. Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de productos realizadas en el curso normal de operaciones. No generan intereses y se recuperan en el corto plazo.

Préstamos a empleados: Estas cuentas corresponden a los montos por préstamos a sus trabajadores, los mismos que son recuperados en el corto plazo, mediante los roles de pago y no devengan intereses.

Cuentas por cobrar a partes relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos por cobrar principalmente por préstamos para financiar capital de trabajo y por ventas realizadas pendientes de cobro. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos los pagos realizados.

SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****Provisiones**

Debe reconocerse una provisión cuando se den las siguientes condiciones:

- (a) La entidad tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;
- (b) es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- (c) puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

De no cumplirse las tres condiciones indicadas, la entidad no debe reconocer la provisión.

Provisión para cuentas incobrables.- Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

La Compañía, en base al análisis de morosidad de sus clientes, realiza la estimación para la provisión anual para las cuentas incobrables.

Inventarios

Inventarios son activos:

- (a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación;
- (b) en proceso de producción con vistas a esa venta; o
- (c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, el menor.

El costo se determina por el método promedio. El costo de los inventarios de mercaderías comprende los costos de compra local, costos de importación y otros costos directos tales como los impuestos no recuperables, deducidos los descuentos en compras.

Las importaciones en tránsito se registran al costo de adquisición incrementado por los gastos de importación incurridos hasta que los inventarios estén en la bodega.

Servicios y otros pagos anticipados

Se registrarán los seguros, anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado y que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico.

Activos por impuestos corrientes

Corresponde a todos los créditos tributarios contemplados en la normativa legal que la Compañía recuperará en el corto plazo.

Impuesto a la renta.- Se determina de la utilidad gravable (tributaria) la cual difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuesto diferido.- Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la

SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni la contable. Además, los pasivos por impuestos diferidos no se reconocen si la diferencia temporal surge del reconocimiento inicial de la plusvalía.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos se somete a la revisión al final de cada período sobre el que se informa y se reduce, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele y considerando las restricciones tributarias vigentes.

Propiedades, planta y equipo

Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos.

- **Medición en el momento del reconocimiento.-** Las partidas se miden inicialmente por su costo de adquisición.
- **Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.-** Después del reconocimiento inicial son registradas al costo menos la depreciación acumulada. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen.
- **Método de depreciación y vidas útiles.-** El costo de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. Los terrenos se registran en forma independiente de las instalaciones de inmuebles en que puedan estar asentados sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil indefinida, y por lo tanto no son objeto de depreciación.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Item	Vida útil en años	Deprec. %
Edificios	20	5
Muebles y enseres	10	10
Maquinaria y equipo	10	10
Repuestos y herramientas	10	10
Equipo de computación	3	33,33
Vehículos	5	20

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario a la fecha de cada estado de situación financiera, para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipo.

SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Revaluación.-El activo es cargado a la cantidad revaluada, siendo éste su valor razonable a la fecha de revaluación, menos la depreciación subsiguiente.

El activo se registra inicialmente al costo, pero posteriormente su valor en libros se incrementa para dar cuenta de cualquier apreciación en el valor. Es permitido un ajuste tanto a la baja y al alza en el valor de un activo. Las revaluaciones se realizan de manera regular, de manera que la cantidad cargada del activo no difiera materialmente de su valor razonable a la fecha del balance.

Si la revaluación resulta en un incremento en el valor, se debe acreditar el patrimonio a "superávit por revaluación" a menos que represente la reversa de un decremento en la revaluación del mismo activo que anteriormente se reconoció como gasto, caso en el cual se debe reconocer como ingresos (resultados).

Retiro o venta de propiedades, maquinaria y equipo.- La entidad estará obligada a dar de baja el importe en libros de un elemento de propiedades, planta y equipo del que se haya dispuesto, en la fecha en que el receptor obtiene el control de ese elemento de acuerdo con los requerimientos para determinar cuándo se satisface una obligación. La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, maquinaria y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Pasivos financieros a corto plazo

Cuentas y documentos por pagar: Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros, registradas a su valor nominal.

Obligaciones con instituciones financieras: En esta cuenta se registran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazos de vencimiento corriente, y llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas de interés. En esta cuenta se incluyen los sobregiros bancarios.

Pasivo a largo plazo

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Obligaciones con instituciones bancarias.- Representan los créditos, los cuales se registran inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción para la obtención de los créditos, y después se miden al costo amortizado, utilizando tasas efectivas de interés. Con vencimientos mayores a doce meses.

Cuentas por pagar a diversas relacionadas.- Que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos los pagos realizados.

Otros pasivos no corrientes.- Representado en el balance por cuentas por pagar a terceros, las mismas que se registran inicialmente a su valor inicial y posteriormente a su costo amortizado, ya que si devengan intereses.

Provisiones

Se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa, a futuro, tenga que desprenderse

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

de recursos.

Provisión para jubilación patronal.- Se establece en base al estudio actuarial realizado *anualmente al cierre del período contable*, el incremento de las reservas es registrado con cargo a resultado del año. El derecho a jubilación patronal según lo establece el Código del Trabajo está condicionado a la permanencia del empleado por al menos 20 años de servicio. El método actuarial para calcular las reservas matemáticas es el "método prospectivo" o método de crédito unitario proyectado según lo determina NIIF, para PYMES, este método permite cuantificar el valor presente de la obligación futura. La compañía no ha realizado las estimaciones de beneficios a largo plazo.

Reserva legal.- La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la utilidad neta anual para su constitución hasta que represente mínimo el 20% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

Resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF

Se registra el efecto neto de todos los ajustes realizados contra Resultados Acumulados, producto de la aplicación de las NIIF por primera vez, conforme establece la NIIF 1. En el presente período se realiza la transferencia como subcuenta de la cuenta resultados acumulados, como establecen las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Ingresos

Incluye tanto a los ingresos de actividades ordinarias como las ganancias. Los ingresos de actividades ordinarias surgen en el curso de las actividades ordinarias de la entidad, y corresponden a una variada gama de denominaciones, tales como ventas, honorarios, intereses, dividendos, alquileres y regalías. Son ganancias otras partidas que, cumpliendo la definición de ingresos, pueden o no surgir de las actividades ordinarias llevadas a cabo por la entidad. Las ganancias suponen incrementos en los beneficios económicos y, como tales, no son diferentes en su naturaleza de los ingresos de actividades ordinarias. Los ingresos se registrarán en el período en el cual se devengan.

Venta de bienes.- Se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes, el importe de los ingresos y los costos incurridos o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Costos y gastos.- Son registrados por el método del devengado, conforme se dan los hechos económicos independientes de su pago. Incluye tanto gastos como pérdidas que surgen de la actividad ordinaria de la entidad.

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad. En definitiva, esto significa que tal reconocimiento del gasto ocurre simultáneamente con el *reconocimiento de incrementos en los pasivos o decrementos en los activos*.

Impuesto a las ganancias.- Conforme lo establecen las leyes ecuatorianas la Compañía establece y cancela el 15% de participación a trabajadores calculados de la utilidad contable, e impuesto a la renta considerando las disposiciones tributarias vigentes.

Impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% para los años 2016 y 2015, para sociedades y en caso en el que

SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

este impuesto sea menor al anticipo determinado, este último se convierte en impuesto definitivo.

1.2. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables.

- **Provisiones para cuentas incobrables.**- Se lo realiza en base al estudio de morosidad de cartera.
- **Estimación de vida útil de los activos de propiedad, planta y equipo.**- La estimación de la vida útil y valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en las políticas contables.

1.3. ADMINISTRACION DE RIESGOS

Factores de riesgos financieros.- La Compañía se encuentra expuesta a riesgos de mercado, de liquidez y de operación. Estos riesgos son evaluados en términos de probabilidades de ocurrencia e impacto para ser mitigados con mecanismos de acuerdo a su naturaleza.

- **Riesgos de mercado nacional.**- Los principales riesgos a los que está expuesta la compañía en el mercado, son la reducción de demanda y exposición a las variaciones de precio. La empresa ha estado trabajando para mitigar estos riesgos mediante la diversificación de sus clientes, y posicionamiento de la empresa.
- **Riesgo de tasa de interés.**- Existe una baja volatilidad de las tasas activas referenciales de interés ecuatoriano (2016 tasa activa referencial Banco Central del Ecuador 8,31%).
- **Riesgo de liquidez.**- las principales fuentes de liquidez de la compañía, son los flujos de efectivo proveniente de sus actividades comerciales y préstamos bancarios. Para administrar la liquidez de corto plazo, la compañía utiliza flujos de caja proyectados por un período de doce meses, los cuales son ajustados y monitoreados constantemente por la Administración Financiera, con el fin de agilizar sus coberturas de efectivo y de ser necesario buscar apalancamiento en sus proveedores o instituciones financieras.
- **Riesgo de capital.**- El objetivo de la administración es proteger el capital o patrimonio como una base que permita cumplir metas importantes como son: La rentabilidad de la operación, buscar y mantener el liderazgo gracias a los productos y a la tecnología y lograr la permanencia en el tiempo.
- **Riesgo de crédito.**- Surge del efectivo y equivalente de efectivo y depósitos en bancos, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes

SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

de las cuentas por cobrar y las transacciones comprometidas.

Respecto a la exposición de crédito a los clientes, la Gerencia mantiene políticas, en la concesión de cupos de crédito, que procuran minimizar los riesgos de recuperación de crédito, además su cartera se maneja con lista de clientes frecuentes, con historial a través de los años.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente, con las siguientes entidades financieras:

Entidad financiera	2016	2015
Banco Bolivariano S.A.	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-
Banco Guayaquil S.A.	AAA/AAA-	AAA /AAA-
<i>Banco Internacional S.A.</i>	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-
Banco Pichincha C.A.	AAA-/AAA-	AAA- /AAA-
Banco de la Producción Produbanco S.A.	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-
Banco del Austro S.A.	AA-/AA-	AA-/AA-
Banco Promerica S.A.	AA+/AA+	AA+/AA+
Banco de Machala S.A.	AA+/AA+	AA+/AA+

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

2.- EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de Diciembre están conformados como sigue:

	2016	2015
Caja	3.000	2.459
Banco Pichincha C.A. cta. cte. N°3329957104	16.765	8.534
Banco de la Producción Produbanco S.A. cta N°020740001090	3.751	-
Banco Promerica S.A. cta N° 01014875244	1.935	41
Banco Bolivariano S.A. cta N° 1700505050	2.261	531
Banco del Austro S.A. cta cte. N° 2000324542	17.619	610
Banco Internacional S.A. cta N° 800-0609676	5.231	3.368
Banco de Machala S.A. cta N° 1230041608	2.253	70
Unibanco S.A. cta. N° 26270000010626	69	69
Banco del Austro S.A. cta N° 3000225885	2.135	-
Banco de Guayaquil S.A.	<u>3.311</u>	<u>1.230</u>
Total	<u>58.331</u>	<u>16.912</u>

SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****3.- ACTIVOS FINANCIEROS**

Los principales saldos al 31 de Diciembre están constituidos por:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Clientes (1)	1.267.135	426.908
Cheques por cobrar posfechados (2)	143.984	103.593
Cheques devueltos (1)	83.527	87.257
Préstamo a empleados	3.671	4.161
Otras cuentas por cobrar	420	7
Cuentas por cobrar relacionados (3)	427.000	423.500
Cuenta por cobrar ISD	77.385	97.385
Clientes Ferrotto	-	738
(-) Provisión cuentas incobrables (4)	<u>(12.926)</u>	<u>(2.166)</u>
Total	<u>1.990.196</u>	<u>1.141.383</u>

(1) Al 31 de Diciembre de 2016, los saldos de clientes por fechas de vencimiento, quedaron de la siguiente manera:

	<u>2016</u>
Cartera Vencida de 0 a 30 días	70.260
Cartera vencida de 31 a 60 días	23.786
Cartera vencida de 61 a 90 días	8.340
Cartera vencida mayor a 91 días	118.010
Cartera por vencer	<u>1.1130.266</u>
TOTAL	<u>1.350.662</u>

(2) Los cheques posfechados por vencimientos, se clasifican de la siguiente manera:

	<u>2016</u>
Cheques vencidos de 9 a 12 meses, período 2016	27.786
Cheques por vencer período 2017	<u>116.198</u>
Total	<u>143.984</u>

(3) Las cuentas por cobrar relacionados, generan rendimientos financieros.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Antonio Miotto Montesinos	203.000	188.500
Martía Montesinos Calderón	224.000	185.000
Exilaser Cía. Ltda.	-	<u>50.000</u>
Total	<u>427.000</u>	<u>423.500</u>

SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

(4) El movimiento de la provisión para cuentas incobrables:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial al 31 de Diciembre	2.166	2.204
Ajustes	-	(38)
Bajas	(35)	-
Provisiones	<u>10.795</u>	<u>-</u>
Saldo final al 31 de Diciembre	<u>12.926</u>	<u>2.166</u>

4.- INVENTARIO

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes saldos:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Inventario de productos terminados y mercaderías	978.308	1.346.114
Mercadería en tránsito	<u>259.125</u>	<u>-</u>
Total	<u>1.237.433</u>	<u>1.346.114</u>

5.- CRÉDITO TRIBUTARIO

Al 31 de Diciembre está conformado por los siguientes saldos:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<i>Crédito tributario IR</i>	26.449	30.394
<i>Crédito tributario IVA</i>	<u>-</u>	<u>2.057</u>
Total	<u>26.449</u>	<u>32.451</u>

6.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de Diciembre, se presentan los siguientes saldos:

	Saldo inicial 31 Dic 2015	Adiciones	Ventas	Saldo final al 31 Dic 2016
Terreno	508.750			508.750
Edificios	265.072			265.072
Muebles y enseres	28.911	4.040		32.951
Maquinaria y equipo	6.405			6.405
Equipo de computación	38.380	4.063	(696)	41.747
Vehículos	97.692		(27.661)	70.031
Repuestos y herramientas	2.822			2.822
Subtotal	<u>948.033</u>	<u>8.103</u>	<u>(28.357)</u>	<u>927.780</u>
Depreciación acumulada	(117.703)	(32.138)	13.711	(136.130)
Total	<u>830.330</u>	<u>(24.034)</u>	<u>(14.646)</u>	<u>791.650</u>

SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	Saldo inicial 31 Dic14	Adición	Ajustes	Saldo final31 Dic 2015
Muebles y enseres	24.286	4.760	(134)	28.912
Equipo de computación	13.780	24.601		38.381
Vehículos	97.692			97.692
Maquinaria y equipo	3.856	2.550		6.406
Terreno	508.750			508.750
Edificios	160.780			160.780
Mejoras edificios	104.292			104.292
Repuestos y herramientas	2.822			2.822
Subtotal	916.258	31.911	(134)	948.035
Depreciación acumulada	(86.049)	(37.632)	5.976	(117.705)
Total	<u>830.209</u>	<u>(5.721)</u>	<u>5.842</u>	<u>830.330</u>

7. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de Diciembre de 2016, se presente el valor por USD 50.000, correspondiente a una cuenta por cobrar a Exilaser Cía. Ltda. (relacionada), la misma que genera intereses.

8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes saldos:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores	220.015	23.296
Depósitos por identificar	7.487	126
Cheques por pagar	-	<u>186.959</u>
Total	<u>227.502</u>	<u>210.381</u>

SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****9. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Al 31 de Diciembre, se presenta los siguientes saldos:

Institución financiera	Fecha Concesión	Fecha de finalizac.	Nº de trámite	% interés	Corto plazo	Largo plazo	Garantías
Banco Internacional S.A.	20/12/2016	15/12/2017	423223	9,76	30.000		Pagaré
Banco de Machala S.A.	23/05/2014	23/05/2017	504024	11,82	3.678		Pagaré
American Express Banco de Guayaquil S.A.					790		Consumos
Banco del Austro S.A.	24/5/2016	19/5/2017	Rcorf061	9,76		390.000	Hipoteca
Banco del Austro S.A.	7/6/2016	2/6/2017	Rcorf064	9,76		448.000	Prenda
Banco del Austro S.A.	25/7/2016	25/7/2017	Rcorf068	10,21		170.000	Hipoteca
Banco del Austro S.A.	25/7/2016	25/7/2017	Rcorf069	10,21		280.000	Prenda
Banco del Austro S.A.	31/8/2016	31/8/2017	Rcorf076	10,21		107.000	Prenda
Banco del Austro S.A.	31/8/2016	31/8/2017	Rcorf077	10,21		300.000	Hipoteca
Banco del Austro S.A.	8/12/2016	8/12/2017	Rcorf087	10,21		280.125	Prenda
Total					<u>34.468</u>	<u>1.975.125</u>	

(*) Los créditos con el Banco del Austro S.A. están garantizados con hipoteca prendaria de inventarios y bienes inmuebles de propiedad de la Compañía y/o de sus socios, estas operaciones de crédito tiene la condición de renovación simultánea al vencimiento.

SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Institución financiera 2015	Fecha Concesión	Fecha de finalizac.	N° de trámite	% interés	Corto plazo	Largo plazo	Garantías
					Z		
Visa Banco Produbanco S.A.							Consumos
Banco de la Producción Produbanco S.A.	03-01-22012	03-09-2016	1040021522000	11,23		1.224	Prenda ind.vehic.
Banco de la Producción Produbanco S.A.	09/0/2015	16/09/2016	1040006933300	9,76	14.480		Pagaré
Banco Internacional S.A.	20/08/2015	14/08/2016	423223	9,84	30.362		Pagaré
Banco de Machala S.A.	23/05/2014	23/05/2017		11,23	3.283	8.541	Pagaré
Banco de Guayaquil S.A.	27/08/2015	10/09/2016	976793		22.859		Pagaré
Visa Banco de Guayaquil					10.293		Consumos
American Express Banco de Guayaquil S.A.					2.828		Consumos
Banco de Machala S.A.				11,82			Pagaré
Banco del Austro S.A.	14/11/2014		RCORF-331	9,02			- Hipoteca
Banco del Austro S.A.	22/09/2014		RCORF-308	9,02			- Hipoteca
Banco del Austro S.A.	05/08/2015	30/07/2016	RCENF-4	9,76		300.000	Prenda
Banco del Austro S.A.	30/06/2015	30/07/2016	RCENF-3	9,76		107.000	Hipoteca
Banco del Austro S.A.	30/06/2015	24/06/2016	RCORF460	9,02		170.000	Prenda
Banco del Austro S.A.	30/06/2015	24/06/2016	RCORF452	9,02		280.000	Prenda
Banco del Austro S.A.	27/05/2015	21/05/2016	RCORF438	9,02		448.000	Hipoteca
Banco del Austro S.A.	30/04/2015	24/04/2016	RCORF-422	9,02		390.000	Prenda
Banco del Austro S.A.	30/11/2015	29/11/2016	RECENF-27	9,76		311.250	Prenda
Total					94.108	2.016.015	

- Los créditos con el Banco del Austro S.A. están garantizados con hipoteca preteritaria de inventarios y bienes inmuebles de propiedad de la Compañía y/o de sus socios, estas operaciones de crédito tiene la condición de renovación simultánea al vencimiento.
- Los créditos del Banco de la Producción S.A. están respaldados con prenda de vehículos e hipoteca de bienes inmuebles de propiedad de la Compañía y Garantías personales de sus socios.

SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Al 31 de Diciembre, están conformadas por los siguientes saldos:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Con la administración tributaria	99.662	10.716
Impuesto la renta período	27.284	28.671
15% participación trabajadores	6.904	6.424
Con el IESS	8.272	8.002
Beneficios sociales (*)	8.061	8.347
Nomina por pagar	<u>27.449</u>	<u>13.445</u>
Total	<u>177.632</u>	<u>75.605</u>

(*) Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes movimientos en esta cuenta:

Cuenta	Saldo inicial al 31		Pagos	Provisiones	Saldo final al 31 Dic. 2016
	Dic. 2015				
Décimo tercer sueldo	2.787		(31.201)	31.137	2.722
Décimo cuarto sueldo	5.560		(13.743)	13.522	5.339
Total	<u>8.347</u>		<u>(44.944)</u>	<u>44.658</u>	<u>8.061</u>

Cuenta	Saldo inicial al 31		Pagos	Provisiones	Saldo final al 31 Dic 2015
	Dic 2014				
Décimo tercer sueldo	2.943		(33.806)	33.650	2.787
Décimo cuarto sueldo	5.680		(13.717)	13.597	5.560
Total	<u>9.240</u>		<u>(47.523)</u>	<u>47.246</u>	<u>8.347</u>

11. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre, se encuentran los siguientes movimientos:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Otras cuentas por pagar	77	600
Viáticos por pagar	7	-
Cuentas por pagar importaciones	18.020	55.037
Proveedores del exterior	<u>626.676</u>	-
Total	<u>644.780</u>	<u>55.638</u>

12. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre se presenta, saldo con Exilaser Cía. Ltda., con el interés mensual del 1%, no tiene fecha de vencimiento.

SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	Largo plazo	Corto plazo
Miotto Martino	50.000	-
Exilaser Cía .Ltda.	<u>236.000</u>	<u>86.000</u>
Total	<u>286.000</u>	<u>86.000</u>

13. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de Diciembre se encuentran los siguientes saldos, con el interés anual del 12% y no estipulan fecha de vencimiento:

<u>Beneficiario</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Heddy Parra Coronel	-	20.000
Pablo Parra	-	30.000
Boris Vélez - Juan Pablo Tinoco	70.054	62.317
Juan Pablo Tinoco	34.980	31.118
Rubén Vélez Núñez	<u>40.000</u>	<u>40.000</u>
Total	<u>145.034</u>	<u>183.435</u>

14. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre, el capital social de la Compañía está constituido por participaciones ordinarias nominativas de US\$ 1,00 cada una y están distribuidas así:

	<u>Participación</u>	<u>Capital</u>
Ing. Martin Miotto Montesinos	70,00%	399.970
Ing. Martino Miotto Bortolón	<u>30,00%</u>	<u>171.416</u>
Total	<u>100,00%</u>	<u>571.386</u>

15.- VENTAS

Al 31 de Diciembre las ventas han sido como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ventas 12%	1.758.392	1.057.506
Ventas 0%	856.182	1.316.843
Ventas Ferrotto 12%	37.761	51.418
Ventas Ferrotto 0%	33.001	49.110
Descuento en ventas	(2.892)	(19.707)
Devolución en ventas	<u>(51.819)</u>	<u>(71.882)</u>
Total	<u>2.630.625</u>	<u>2.383.288</u>

SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****16.- GASTOS DE VENTAS**

Los gastos incurridos por la Compañía al 31 de Diciembre han sido como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	162.157	161.153
Aportes a la seguridad social	29.749	31.663
Beneficios sociales e indemnizaciones	31.111	20.048
Honorarios profesionales	4.389	169
Mantenimiento y reparaciones	18.994	29.785
Arrendamiento operativo	12.000	12.000
Promoción y publicidad	9.256	3.674
Combustibles	1.120	1.478
Servicios básicos	3.110	1.066
Transporte	14.686	19.765
Suministros y materiales	5.602	6.039
Provisión cuentas incobrables	12.332	-
Viáticos	49.591	44.876
Otros gastos	<u>5.796</u>	<u>7.701</u>
Total	<u>359.893</u>	<u>339.417</u>

17.- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos administrativos al 31 de Diciembre se presentan como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	251.296	260.330
Aportes a la seguridad social	49.453	48.837
Beneficios sociales e indemnizaciones	33.428	38.908
Honorarios profesionales	18.717	10.403
Mantenimiento y reparaciones	10.694	2.129
Combustibles	144	112
Seguros y reaseguros	16.693	18.888
Transporte	-	48
Servicios básicos	18.108	15.944
Notarios y registradores de la propiedad	637	671
Impuestos, contribuciones y otros	23.322	26.946
Depreciaciones	32.138	31.655
Suministros y materiales	6.257	6.308
Otros gastos	<u>34.934</u>	<u>82.532</u>
Total	<u>495.821</u>	<u>543.711</u>

SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****18.- GASTOS FINANCIEROS**

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes saldos:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Intereses y comisiones	3.998	4.502
Intereses y comisiones créditos financieros	197.513	197.388
Intereses por sobregiro, uso no efectivo y multa	51	3.902
Otros intereses	<u>32.318</u>	<u>15.092</u>
Total	<u>233.880</u>	<u>220.884</u>

19. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Conforme a lo requerido por las disposiciones del Código del Trabajo, la Compañía procede a determinar el 15% de participación a trabajadores. Y determina el impuesto a la renta, conforme a las disposiciones legales vigentes.

IMPUESTO A LA RENTA

Mediante Resolución SRI N° NAC-DGERCGC15-00003218, el Servicio de Rentas Internas (SRI), dispone que para efectos de presentación del informe de obligaciones tributarias del año 2016, cuyo plazo de presentación es hasta el 31 de Julio del 2017, todos los sujetos pasivos a tener auditoría externa, deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a contenidos, especificaciones y requerimientos establecidos por el SRI.

A la fecha de emisión del presente informe, el SRI aún no ha emitido los anexos y modelos del informe para el período 2016.

TIPO IMPOSITIVO EFECTIVO

Mediante resolución No. NAC-DGERCGC17-00000121, publicada el día 01 de Marzo de 2017, Registro Oficial N° 953, el Director General del Servicio de Rentas Internas, resuelve: Establecer el tipo impositivo efectivo (TIE) promedio de los contribuyentes del ejercicio fiscal 2016 y fijar las condiciones, procedimientos y control para la devolución del excedente del anticipo del impuesto a la renta pagado con cargo al ejercicio fiscal 2016.

Art. 1.- Ambito de aplicación.- Se establece el tipo impositivo efectivo (TIE) promedio de los contribuyentes del ejercicio fiscal 2016 y las normas que regulen los límites, condiciones, mecanismos, procedimiento y control posterior para la devolución del excedente del anticipo del impuesto a la renta pagado con cargo al ejercicio fiscal 2016, conforme lo establecido en el literal i) del numeral 2 del artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno.

20. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre del año del 2016, los principales saldos y transacciones con partes relacionadas fueron realizadas en términos generales en condiciones similares a las realizadas con terceros, los saldos están referidos en las notas No 3, 7, 8 y 12.

SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Durante el período 2016, se presentaron las siguientes transacciones, entre relacionados.

	Socios	Partes relacionadas	Total
Ventas	19	147.994	148.013
Compras	1.166	392	1.558
Cobro de préstamos		50.000	50.000
Préstamos entregados		103.500	103.500
Pago de Préstamos		86.000	86.000
Cobro de intereses		4.403	4.403
Préstamos recibidos		286.000	286.000
Pago de intereses	6.122	9.461	15.583
Número de transacciones	37	85	122

Durante el período 2016, los pagos realizados a los tres ejecutivos de la compañía, por concepto de remuneraciones, beneficios sociales y utilidades han sido por el valor de USD 68.652,17.

21. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-11 con Registro Oficial No. 879 del Viernes 11 de Noviembre de 2016, efectuamos las siguientes revelaciones.

Activos y pasivos contingentes.- No existen activos y pasivos contingentes que la Administración los conozca y merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros a Diciembre 31 del 2016.

Cumplimiento de medidas correctivas de parte de entidades de control externo.- Durante el período de auditoría no han existido recomendaciones de los organismos de control que ameriten un seguimiento de auditoría externa.

Comunicación de deficiencia de control interno.- Durante el período de auditoría hemos emitido recomendaciones como auditores independientes, las mismas que han sido implementadas de manera parcial, las restantes recomendaciones se encuentran en proceso de implementación.

Eventos posteriores.- Entre el 31 de Diciembre del 2016 (fecha de cierre de los estados financieros) y 29 de Marzo de 2017 (fecha de culminación de la auditoría). A partir del presente período (2016), La Compañía se ha convertido en distribuidor oficial y exclusivo de las marcas de un Consorcio Ferretero proveniente de Argentina con presencia en toda Latinoamérica, estimulado un incremento en las importaciones, lo que a criterio de la administración generará un aumento significativo en ingresos para la empresa.