

SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.

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

**POR LOS EJERCICIOS ECONÓMICOS
2017 Y 2016**

ÍNDICE

CONTENIDO	Página
Siglas y abreviaturas utilizadas	
INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE	
Dictamen profesional de los Auditores Independientes	3
Estados de situación financiera	7
Estados de resultados	8
Estados de cambios en el patrimonio	9
Estados de flujos de efectivo	10
Notas a los estados financieros	12 en adelante

RELACIÓN DE SIGLAS Y ABREVIATURAS

CONTENIDO	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



NEXO AUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
Cuenca, 28 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

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **SOUTHIMPORT CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, 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 2017 y 2016, 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

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 2017 La Compañía presenta clientes por cobrar por USD 2.572.237, que representa el 76.44% del total de ventas del periodo, de estas USD 991.035, se concentran en 24 clientes.

La Compañía presenta un endeudamiento con proveedores, entidades financieras y terceros por un total de USD 5.293.881 que equivale al 71.10% de su activo total, situación que en nuestro criterio representa un elevado nivel de endeudamiento.

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.

Considerando que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría. *tb*



NEXO AUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

Independencia

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

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.

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 influyan 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



NEXO AUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

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.
- 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 periodo actual y por lo tanto son los asuntos claves de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

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 2017, 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 2018.

De igual forma, se emitirá por separado La Comunicación de Deficiencias en el Control Interno.
"Este informe deberá llegar a la compañía auditada y a la Superintendencia de Compañías,



NEXO AUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

Valores y Seguros en un plazo no mayor de cuarenta y cinco días después de la fecha del dictamen". Según lo establece la resolución N° SCVS-INC-DNCDN-2016-011 de la Superintendencia de Compañías.

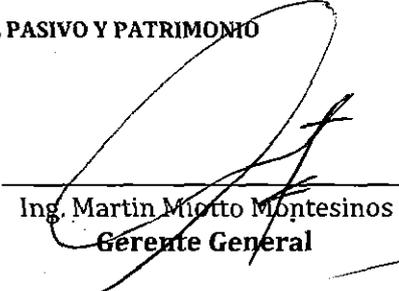
Nexoauditores Nexaudit Cía. Ltda.

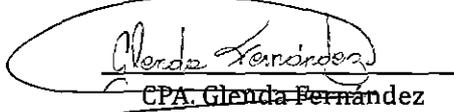
SC.- RNAE N° 942

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

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	2	80.224	58.331
Activos financieros (neto)	3	3.140.604	1.990.196
Inventario	4	2.074.660	1.237.433
Servicios y otros pagos anticipados		13.837	13.560
Activos por impuestos corrientes	5	29.550	26.449
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad planta y equipo (neto)	6	2.056.682	791.650
Otros activos no corrientes	7	<u>50.000</u>	<u>50.000</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>7.445.556</u>	<u>4.167.619</u>
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar	8	2.638.035	227.502
Obligaciones con instituciones financieras	9	116.737	34.468
Otras obligaciones corrientes	10	146.684	177.632
Anticipo de clientes		14.585	10.626
Otros pasivos corrientes	11	212	644.780
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones con instituciones financieras	9	1.990.034	1.975.125
Cuentas por pagar diversas a relacionados	12	391.000	286.000
Otros pasivos no corrientes	13	<u>158.075</u>	<u>145.034</u>
TOTAL PASIVOS		5.455.361	3.501.167
PATRIMONIO			
Capital social	14	571.386	571.386
Aportes futura capitalización		68.556	57.310
Reserva legal		15.625	15.033
Resultados acumulados		10.885	10.885
Otros resultados integrales (ORI)	15	1.292.778	
Resultado del ejercicio		<u>30.965</u>	<u>11.838</u>
TOTAL PATRIMONIO		1.990.195	666.452
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>7.445.556</u>	<u>4.167.619</u>

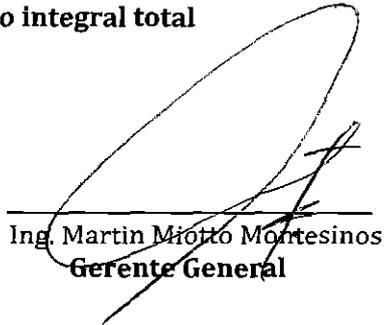

 Ing. Martin Miotto Montesinos
 Gerente General


 CPA. Glenda Fernandez
 Contadora

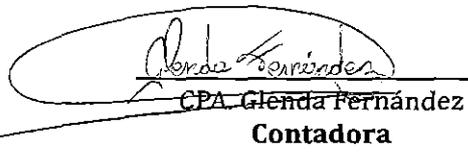
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ventas netas	16	3.316.148	2.630.625
Costo de ventas		<u>(1.962.532)</u>	<u>(1.457.635)</u>
Utilidad bruta en ventas		1.353.616	1.172.990
Gastos de ventas	17	(505.182)	(359.893)
Gastos de administración	18	(559.166)	(495.821)
Gastos financieros	19	(264.315)	(233.880)
Gastos no operacionales		(11.457)	(45.815)
Otros ingresos		<u>48.854</u>	<u>8.445</u>
Utilidad antes de impuestos		62.350	46.026
15 % Participación laboral	20	(9.352)	(6.904)
Impuesto a la renta (anticipo mínimo)	20	<u>(22.033)</u>	<u>(27.284)</u>
Utilidad de ejercicio		30.965	11.838
Otro resultado integral, revaluac. bienes inmuebles	15	<u>1.292.778</u>	=
Resultado integral total		<u>1.323.743</u>	<u>11.838</u>



Ing. Martin Miotto Montesinos
Gerente General



CPA Glenda Fernández
Contadora

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

	Capital	Aportes futura capitalizc.	Reserva legal	Resultados prov. adopción NIIF	Reservas por valuación de activos	Utilidad del ejercicio	Total
Saldo al 01 Enero de 2016	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 inicial 31 Diciembre 2016	571.386	57.310	15.034	10.885		11.838	666.452
Aportes de socios		11.246				(11.246)	-
Transferencias			592			(592)	-
Utilidad integral total del ejercicio					1.292.778	30.965	1.323.743
Saldo final 31 Diciembre 2017	571.386	68.556	15.626	10.885	1.292.778	30.965	1.990.195


 Ing. Martin Miotto Moytésinos
 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**

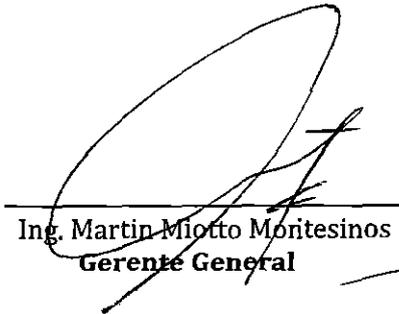
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
INCREMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	21.893	41.419
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(182.423)	(21.547)
Clases de cobros por actividades de operación	2.149.822	1.802.327
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestac. servicios	2.111.860	1.793.883
Otros cobros por actividades de operación	37.962	8.444
Clases de pagos por actividades de operación	(2.033.746)	(1.554.900)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.403.806)	(1.139.274)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(616.558)	(399.464)
Otros pagos por actividades de operación	(13.383)	(16.161)
Intereses pagados	(264.315)	(233.880)
Impuestos a las ganancias pagados	(34.184)	(35.095)
Otras entradas (salidas) de efectivo		
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(10.902)	(8.103)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(10.902)	(8.103)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	215.219	71.070
Pagos de préstamos	(63.447)	(120.924)
Financiamiento largo plazo	278.666	191.994
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	21.893	41.419
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	<u>58.331</u>	<u>16.912</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u>80.224</u>	<u>58.331</u>

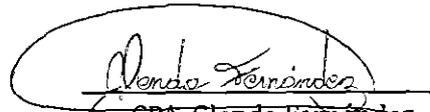
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	62.350	46.026
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	10.133	39.470
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	33.160	32.138
Ajustes por gastos en provisiones	18.549	12.330
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(22.033)	(27.284)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(9.352)	(6.904)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(10.191)	29.190
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(254.906)	(107.043)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(1.127.013)	(872.862)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(36.129)	(52.826)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	2.185	(1.930)
(Incremento) disminución en inventarios	(837.226)	108.681
(Incremento) disminución en otros activos	(3.100)	-
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	1.776.491	599.419
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(47.356)	88.038
Incremento (disminución) en beneficios empleados	13.156	13.989
Variación en anticipo de clientes	3.960	3.603
Disminución en otros pasivos	<u>128</u>	<u>6.845</u>
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación	<u>(182.423)</u>	<u>(21.547)</u>


 Ing. Martin Miotto Moritesinos
 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.- INFORMACIÓN 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 comercializará 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.

El domicilio principal de La Compañía se encuentra en la ciudad de Cuenca, en la avenida Loja N° 5-36 y Remigio Crespo.

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.

Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de Diciembre de 2017 han sido emitidos de manera preliminar con la autorización de la Gerencia de La Compañía, para posteriormente ser puestos a consideración de la Junta General de Socios, para su aprobación definitiva.

Importancia relativa y materialidad

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

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

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 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:

<u>Años</u>	<u>Inflación</u>
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	(0,20%)

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

1.2. NOTAS ESPECÍFICAS QUE SUSTENTAN LAS CUENTAS CONTABLES PRESENTADAS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS.**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 2017, 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.

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

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. Estas cuentas son cobradas en el corto plazo.

Deterioro de cuentas por cobrar.- Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una estimación, 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 el deterioro de las cuentas por cobrar, anualmente.

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

Activos por impuestos corrientes

Registra los créditos tributarios por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como las retenciones que le han efectuado por concepto de impuesto a la renta y anticipos pagados del año que se declara.

Impuesto corriente.- Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables 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, según corresponda por disposiciones legales.

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.

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

- 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 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.

Revaluación.- Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo cuyo valor razonable pueda medirse con fiabilidad se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del periodo sobre el que se informa.

Si se incrementa el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, este aumento se reconoce directamente en otro resultado integral y se acumula en el patrimonio, bajo el encabezamiento de superávit de revaluación. Sin embargo, el incremento se reconocerá en el resultado del periodo en la medida en que sea una reversión de un decremento por una revaluación del mismo activo reconocido anteriormente en el resultado del periodo.

Cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, tal disminución se reconocerá en el resultado del periodo. Sin embargo, la disminución se reconocerá en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo. La disminución reconocida en otro resultado integral reduce el importe acumulado en el patrimonio contra la cuenta de superávit de revaluación.

Retiro o venta de propiedades, maquinaria y equipo.- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, maquinaria y equipo es calculada como

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

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 proveedores del exterior, registradas a su valor nominal.

Obligaciones con instituciones financieras

En esta cuenta se registran las obligaciones con instituciones financieras, consumos con tarjetas de crédito y sobregiros bancarios, con plazos de vencimiento corriente y llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas de interés.

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 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

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 jubilación patronal y desahucio

La Compañía no dispone de un estudio actuarial que estime las provisiones necesarias para los gastos por jubilación patronal y desahucio.

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.

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

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.

Otros resultados integrales (ORI)

Reflejan el efecto neto por ganancias por revaluación de bienes inmuebles, determinado mediante peritaje.

Reconocimiento de ingresos

La entidad contabilizará un contrato con un cliente que queda dentro del alcance de esta Norma sólo cuando se cumplan todos los criterios siguientes:

- las partes del contrato han aprobado el contrato (por escrito, oralmente o de acuerdo con otras prácticas tradicionales del negocio) y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones;
- la entidad puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- la entidad puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- el contrato tiene fundamento comercial (es decir, se espera que el riesgo, calendario o importe de los flujos de efectivo futuros de la entidad cambien como resultado del contrato); y
- es probable que la entidad recaude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transferirán al cliente. Para evaluar si es probable la recaudación del importe de la contraprestación, una entidad considerará sólo la capacidad del cliente y la intención que tenga de pagar esa contraprestación a su vencimiento. El importe de la contraprestación al que la entidad tendrá derecho puede ser menor que el precio establecido en el contrato si la contraprestación es variable, porque la entidad puede ofrecer al cliente una reducción de precio.

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 2017 y 2016, para sociedades y en caso en el que este impuesto sea menor al anticipo determinado, este último se convierte en impuesto definitivo.

SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****1.3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS**

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.

- **Estimaciones para deterioro de cartera.**- En base al estudio de morosidad de cartera, como se encuentra definido en las políticas contables.
- **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.
- **Estimación de valuación de bienes inmuebles.**- Basado en informe de perito debidamente registrado en la Superintendencia de Compañías.

1.4. ADMINISTRACIÓN 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 en el mercado ecuatoriano, según lo publica el Banco Central:

1. TASAS DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS VIGENTES			
Tasas Referenciales		Tasas Máximas	
Tasa Activa Efectiva Referencial para el segmento:	% anual	Tasa Activa Efectiva Máxima para el segmento:	% anual
Productivo Corporativo	7.75	Productivo Corporativo	9.93
Productivo Empresarial	8.92	Productivo Empresarial	10.21
Productivo PYMES	10.80	Productivo PYMES	11.83
Comercial Ordinario	7.99	Comercial Ordinario	11.83
Comercial Prioritario Corporativo	7.83	Comercial Prioritario Corporativo	9.93
Comercial Prioritario Empresarial	9.83	Comercial Prioritario Empresarial	10.21
Comercial Prioritario PYMES	10.58	Comercial Prioritario PYMES	11.83
Consumo Ordinario	16.70	Consumo Ordinario	17.30
Consumo Prioritario	16.48	Consumo Prioritario	17.30
Educativo	9.49	Educativo	9.50
Inmobiliario	10.52	Inmobiliario	11.33
Vivienda de Interés Público	4.98	Vivienda de Interés Público	4.99
Microcrédito Minorista	27.43	Microcrédito Minorista	30.50
Microcrédito de Acumulación Simple	24.65	Microcrédito de Acumulación Simple	27.50
Microcrédito de Acumulación Ampliada	31.07	Microcrédito de Acumulación Ampliada	25.50
Inversión Pública	8.05	Inversión Pública	9.33

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

- **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, 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 alianzas comerciales estratégicas, para así 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 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.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente, con las entidades detalladas. La calificación de riesgo es tomada de la publicación realizada en la página virtual de la Superintendencia de Bancos:

Entidad financiera	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banco Bolivariano S.A.	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-
Banco Guayaquil S.A.	AAA/AAA-	AAA /AAA-
Banco Internacional S.A.	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+

SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****2.- EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO**

Al 31 de Diciembre están conformados como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	5.429	3.000
Banco Pichincha C.A. cta. cte. N°3329957104	62.303	16.765
Banco de la Produc.Produbanco S.A. cta N°020740001090	4.613	3.751
Banco Promerica S.A. cta N° 01014875244	44	1.935
Banco Bolivariano S.A. cta N° 1700505050	276	2.261
Banco del Austro S.A. cta cte. N° 2000324542	3.772	17.619
Banco Internacional S.A. cta N° 800-0609676	70	5.231
Banco de Machala S.A. cta N° 1230041608	3.591	2.253
Unibanco S.A. cta. N° 26270000010626	74	69
Banco del Austro S.A. cta N° 3000225885	-	2.135
Banco de Guayaquil S.A.	<u>51</u>	<u>3.311</u>
Total	<u>80.224</u>	<u>58.331</u>

3.- ACTIVOS FINANCIEROS

Los principales saldos al 31 de Diciembre están constituidos por:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Clientes (1)	2.198.699	1.267.135
Cheques devueltos (1)	126.591	83.527
Cheques por cobrar posfechados (2)	211.860	143.984
Valores en garantía	35.087	-
Préstamo a empleados	5.026	3.671
Otras cuentas por cobrar	148	420
Cuentas por cobrar relacionados (3)	504.946	427.000
Cuenta por cobrar ISD	77.385	77.385
(-) Estimación para deterioro de cartera (4)	<u>(19.138)</u>	<u>(12.926)</u>
Total	<u>3.140.604</u>	<u>1.990.196</u>

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

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

	<u>2017</u>
Por vencer	2.144.776
Vencidos de 1 a 3 meses	48.196
Vencidos de 4 a 6 meses	29.556
Vencidos de 7 a 9 meses	5.119
Vencidos de 10 a 12 meses	760
Vencidos más de 12 meses	<u>96.883</u>
Total	<u>2.325.290</u>

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cheques vencidos de 9 a 12 meses	-	27.786
Cheques por vencer	<u>211.860</u>	<u>116.198</u>
Total	<u>211.860</u>	<u>143.984</u>

(3) Las cuentas por cobrar relacionados, no generan rendimientos financieros.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Antonio Miotto Montesinos	210.600	203.000
Martha Montesinos Calderón	<u>294.346</u>	<u>224.000</u>
Total	<u>504.946</u>	<u>427.000</u>

(4) El movimiento de la estimación por deterioro del activo financiero, se presenta de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial al 31 de Diciembre	12.926	2.166
Bajas	(12.338)	(35)
Estimaciones	<u>18.549</u>	<u>10.795</u>
Saldo final al 31 de Diciembre	<u>19.138</u>	<u>12.926</u>

4.- INVENTARIO

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes saldos:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Inventario de productos terminados y mercaderías	758.466	978.308
Mercadería en tránsito	<u>1.316.194</u>	<u>259.125</u>
Total	<u>2.074.660</u>	<u>1.237.433</u>

SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****5.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, se presenta el valor de USD 29.550 y USD 26.449, por concepto de crédito tributario a favor de La Compañía por Impuesto a la renta.

6.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de Diciembre, se presentan los siguientes saldos:

	Saldo inicial 31				Saldo final al
	Dic 2016	Adiciones	Ventas	Ajustes	31 Dic 2017
Terreno (*)	508.750			1.159.530	1.668.280
Edificios (*)	265.072			79.937	345.009
Muebles y enseres	32.951	327			33.278
Maquinaria y equipo	6.405	182			6.587
Equipo de computación	41.747	10.394	(5.684)		46.457
Vehículos	70.031				70.031
Repuestos y herramientas	2.822				2.822
Subtotal	927.780	10.902	(5.684)	1.239.467	2.172.464
Depreciación acumulada	(136.130)	(33.160)	196	53.312	(115.782)
Total	<u>791.650</u>	<u>(22.258)</u>	<u>(5.488)</u>	<u>1.292.778</u>	<u>2.056.682</u>

(*) De acuerdo con el peritaje realizado por el Ingeniero Civil Rolando Sarmiento García, con Registro Nacional de Peritos N° SC-RNP-2005-325.

7. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, se presente el valor por USD 50.000, correspondiente a una cuenta por cobrar a Exilaser Cía. Ltda. (relacionada), la misma que genera ingresos por intereses con la tasa anual del 1%, valor que se factura una vez al finalizar el año. Tiene fecha de inicio el 01 de Enero al 31 de Diciembre de 2017.

8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes saldos:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores locales	84.417	220.015
Proveedores del exterior	2.548.588	
Depósitos por identificar	4.918	7.487
Cheques por pagar	<u>111</u>	=
Total	<u>2.638.035</u>	<u>227.502</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:

2017	Fecha Concesión	Fecha de finalizac.	N° de trámite	% interés	C/plazo	L/plazo	Garantías
Produbanco S.A.TC	2017	2018			19.954		Pagaré
Produbanco S.A.	05/01/2017	10/01/2018	1306346	10.21%	1.745		Pagaré
Banco de Machala S.A.TC	2017	2018			1.767		Pagaré
Banco de Machala S.A.	25/05/2017	01/06/2020	612851	10.20%	1.535	6.950	Pagaré
Banco de Machala S.A.	2017	2018	Fact. 003		77.000		Pagaré
Banco de Guayaquil S.A. TC	2017	2018			4.226		Pagaré
Banco de Guayaquil S.A. Amex	2017	2018			10.509		Pagaré
Banco del Austro S.A.	1/6/2017	1/6/2018	RCENF 126	10,21%		351.000	Hipoteca
Banco del Austro S.A.	31/8/2017	31/8/2018	RCENF 146	10,21%		170.000	Hipoteca
Banco del Austro S.A.	1/7/2017	1/7/2018	RCENF 134	10,21%		403.168	Hipoteca
Banco del Austro S.A.	31/8/2017	31/8/2018	RCENF 147	10,21%		280.000	Hipoteca
Banco del Austro S.A.	31/10/2017	31/10/2018	RCENF 162	9,96%		107.000	Hipoteca
Banco del Austro S.A.	13/10/2017	13/10/2018	RCENF 163	9,96%		300.000	Hipoteca
Banco del Austro S.A.	3/11/2017	3/11/2018	RCENF 164	10,21%		120.000	Hipoteca
Banco del Austro S.A.	20/12/2017	21/12/2018	60000471352	10,21%		251.916	Hipoteca
Total					116.737	1.990.034	
2016	Fecha Concesión	Fecha de finalizac.	N° de trámite	% interés	C/plazo	L/ 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
Banco de Guayaquil S.A. TC					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					34.468	1.975.125	

(*) 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****10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Con la administración tributaria	58.347	99.662
Impuesto la renta período	22.033	27.284
15% participación trabajadores	9.356	6.904
Con el IESS	12.992	8.272
Beneficios sociales (*)	9.574	8.061
Nomina por pagar	<u>34.381</u>	<u>27.449</u>
Total	<u>146.684</u>	<u>177.632</u>

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

	Saldo inicial al 31 Dic. 2016	Pagos	Provisiones	Saldo final al 31 Dic. 2017
XIII sueldo	2.722	(35.957)	36.523	3.288
XIV sueldo	5.339	(14.249)	15.196	6.286
Total	<u>8.061</u>	<u>(50.206)</u>	<u>51.719</u>	<u>9.574</u>

	Saldo inicial al 31 Dic. 2015	Pagos	Provisiones	Saldo final al 31 Dic. 2016
XIII sueldo	2.787	(31.201)	31.137	2.722
XIV 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>

11. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre, se encuentran los siguientes movimientos:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Otras cuentas por pagar	205	77
Viáticos por pagar	7	7
Cuentas por pagar importaciones (*)	0	18.020
Proveedores del exterior (*)	<u>0</u>	<u>626.676</u>
Total	<u>212</u>	<u>644.780</u>

(*) En el presente período estas cuentas han sido reclasificadas a la cuenta proveedores.

SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****12. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS**

Durante los períodos 2017 y 2016, las obligaciones con las parte relacionadas, tienen el costo financiero del 1% mensual, no tienen fecha de vencimiento y no cuentan con documentos que respalden dichas obligaciones.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Miotto Martino	50.000	50.000
Exilaser Cía .Ltda.	<u>341.000</u>	<u>236.000</u>
Total	<u>391.000</u>	<u>286.000</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>2017</u>	<u>2016</u>
Boris Vélez - Juan Pablo Tinoco	78.751	70.054
Juan Pablo Tinoco	39.324	34.980
Rubén Vélez Núñez	<u>40.000</u>	<u>40.000</u>
Total	<u>158.075</u>	<u>145.034</u>

14. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre, el capital social de La Compañía está constituido por participaciones ordinarias nominativas de USD 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. OTROS RESULTADOS INTEGRALES (ORI)

Al 31 de Diciembre de 2017, La Compañía presenta los ORI, por revaluación a los activos fijos, que se aprobó en la Junta Universal Extraordinaria del 20 de Septiembre de 2017. Dicha revaluación de los activos fijos la ejecuta el Ingeniero Civil Rolando Sarmiento García, con Registro Nacional de Peritos. de la Superintendencia de Compañías N° SC-RNP-2005-325.

	<u>2017</u>
Revaluación de edificio	133.248
Revaluación de terreno	<u>1.159.530</u>
Total	<u>1.292.778</u>

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

Al 31 de Diciembre las ventas han sido como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ventas 12%	2.910.905	1.758.392
Ventas 0%	522.615	856.182
Ventas Ferrotto 12%	34.199	37.761
Ventas Ferrotto 0%	26.030	33.001
Descuento en ventas	(5.719)	(2.892)
Devolución en ventas	<u>(171.882)</u>	<u>(51.819)</u>
Total	<u>3.316.148</u>	<u>2.630.625</u>

17. GASTOS DE VENTAS

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	216.345	162.157
Aportes a la seguridad social	35.088	29.749
Beneficios sociales e indemnizaciones	26.031	31.111
Honorarios profesionales	7.327	4.389
Mantenimiento y reparaciones	13.819	18.994
Arrendamiento operativo	19.609	12.000
Promoción y publicidad	12.310	9.256
Combustibles	1.007	1.120
Seguros y reaseguros	5.905	-
Servicios básicos	3.654	3.110
Transporte	72.544	14.686
Suministros y materiales	5.107	5.602
Provisiones	18.549	12.332
Viáticos	64.443	49.591
Otros gastos	<u>3.442</u>	<u>5.796</u>
Total	<u>505.182</u>	<u>359.893</u>

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

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	262.492	251.296
Aportes a la seguridad social	51.569	49.453
Beneficios sociales e indemnizaciones	35.735	33.428
Honorarios profesionales	21.082	18.717
Mantenimiento y reparaciones	1.956	10.694
Combustibles	-	144
Seguros y reaseguros	19.280	16.693
Gastos de viaje	142,52	-
Servicios básicos	21.259	18.108
Notarios y registradores de la propiedad	665,88	637
Impuestos, contribuciones y otros	22.305	23.322
Depreciaciones	33.160	32.138
Suministros y materiales	6.717	6.257
Otros gastos	<u>82.803</u>	<u>34.934</u>
Total	<u>559.166</u>	<u>495.821</u>

19. GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes saldos:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Intereses y comisiones	6.838	3.998
Intereses y comisiones créditos financieros	223.819	197.513
Intereses por sobregiro, uso no efectivo y multa	5.172	51
Otros intereses	<u>28.486</u>	<u>32.318</u>
Total	<u>264.315</u>	<u>233.880</u>

20. 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.

SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****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 2017, cuyo plazo de presentación es hasta el 31 de Julio del 2018, 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 2017.

DECRETO 210, emitido el día 20 de Noviembre de 2017, establece:

Artículo 1.- La rebaja del 100% del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean iguales o menores a quinientos mil (US \$ 500.000,00) dólares de los Estados Unidos de América.

Artículo 2.- La rebaja del 60% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de entre quinientos mil (US \$ 500.000,01) Mares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar hasta un millón (US \$ 1'000.000,00) de dólares de los Estados Unidos de América.

Artículo 3.- La rebaja del 40% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de un millón (US \$ 1'000.000,01) de dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar o más.

21. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre del año del 2017, 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.

Durante el período 2017, se presentaron las siguientes transacciones, entre relacionados.

	Socios	Compañías relacionadas	Personas relacionadas	Total
Ventas		53.832	12.591	66.423
Préstamos entregados			77.946	77.946
Cobro de intereses		498	4.532	5.030
Pago de Préstamos		10.000		10.000
Préstamos recibidos		115.000		115.000
Pago de intereses	6.878	2.732	1.487	11.097
Número de transacciones	17	24	49	90

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

Además en el período 2017, La Compañía cancela el valor de USD 19.324, por concepto de remuneraciones a un socio.

22. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-11, 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 2017.

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 se encuentran en proceso de implementación.

Eventos posteriores.- Entre el 31 de Diciembre del 2017 (fecha de cierre de los estados financieros) y 28 de Marzo de 2018 (fecha de culminación de la auditoría) no han existido hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros a la fecha de cierre que requieran ajustes o revelaciones.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para La Compañía, por tal razón no están reveladas.
