

INFORME DE AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

**IMPORTADORA CUMPLEAÑOS  
PALACIOS CORDERO CIA. LTDA.**

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA  
INDEPENDIENTE**

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL  
2016

**Ing. María José Piedra Avilés**  
Auditor Externo Independiente  
Registro Nacional N°. SCVS-RNAE-955

## INFORME DE AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

### ESTADOS FINANCIEROS

PERIODO ECONÓMICO 2016 DE IMPORTADORA CUMPLEAÑOS PALACIOS CORDERO CIA. LTDA.

### EL DICTAMEN

A la Junta de Socios de:

**IMPORTADORA CUMPLEAÑOS PALACIOS CORDERO CIA. LTDA.**

1. He auditado los Estados Financieros que se acompañan de la compañía **IMPORTADORA CUMPLEAÑOS PALACIOS CORDERO CIA. LTDA.**, que comprenden: Estado de Situación, Estado de Resultados Integral, Estado de Cambio en el Patrimonio, Estado de Flujos de Efectivo correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016, así como un resumen de las Políticas Contables significativas y otras Notas Contables Explicativas.

#### RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN POR LOS ESTADOS FINANCIEROS.

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de conformidad con la Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias. Esto, para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

#### RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base a nuestra auditoría. La auditoría se llevó a cabo de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría NIA's. Tales Normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.
4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la compañía, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control

interno de la compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de los principios y políticas de contabilidad aplicados y de la razonabilidad las estimaciones contables significativas realizadas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

#### OPINIÓN CALIFICADA

6. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Compañía IMPORTADORA CUMPLEAÑOS PALACIOS CORDERO CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2016, así como los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

#### ASUNTOS FISCALES

7. Mediante Resolución NAC-DGERCGC15-00003218 publicada en el Registro Oficial No. 660 del 31 de Diciembre del 2015, el Servicio de Rentas Internas dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a instructivo y formatos proporcionados por el SRI; siendo responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información de dichos reportes. Este Informe se presenta por separado.

Cuenca, a 28 de abril del 2017



ING. C.P.A. María José Piedra Avilés  
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE  
REGISTRO NACIONAL DE AUDITOR INDEPENDIENTE N° SC.RNAE.955  
RUC N° 0105812721001

Cuenca, Alfonso Borrero 3-50 y Remigio Crespo  
Teléfonos: fijo 072814765 y celular: 0992514293

**IMPORTADORA CUMPLEAÑOS PALACIOS CORDERO CIA. LTDA.**

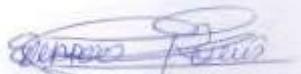
Cuenca - Ecuador

Estado de Resultados Integral

Al 31 de diciembre de 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2016	2015
<b>INGRESOS</b>	14	<b>1,387,534.92</b>	<b>1,267,736.31</b>
Ventas		1,385,839.64	1268970.20
Ingresos Varios		1,695.28	766.11
<b>COSTO DE VENTAS</b>	15	<b>856,149.78</b>	<b>766,856.37</b>
Inventario Inicial de Mercaderías		497,389.95	301547.98
Compras Locales Tarifa 12%		249.39	0.00
Importaciones tarifa 12%		955,322.55	962678.34
Importaciones tarifa 0%		6,641.11	0.00
Inventario Final de Mercaderías		603,433.23	497369.95
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>531,385.15</b>	<b>500,879.94</b>
<b>GASTOS</b>	16	<b>315,823.32</b>	<b>303,453.56</b>
<b>SUELDOS</b>		<b>188,416.55</b>	<b>177164.26</b>
Sueldos y Salarios		111,740.72	106977.89
Beneficios Sociales		42,579.88	38455.56
Aportes IESS Incluye Fondo Reserva		25,420.16	23963.94
Honorarios, Comisiones		8,675.79	7766.87
<b>OTROS GASTOS</b>		<b>127,406.77</b>	<b>126,289.30</b>
Mantenimiento y Reparación		3,601.64	9949.6
Suministros y Materiales		1,832.27	2451.01
Transporte		19,904.52	17587.37
Provisión para Incontables		3,522.16	2510.66
Intereses a Instituciones Bancarias Locales		162.66	2790.66
Intereses pagados varios			166.42
Seguros y Reaseguros		955.72	937.97
Impuestos, Contribuciones y Otros		36,592.19	33572.12
IVA que se carga al Gastos		635.46	461.94
Depreciación de Activos Fijos		31,401.50	29370.38
Combustible		1,181.34	1,130.69
Servicios Públicos		8,759.00	3357.74
Pagos por otros Servicios		18,846.29	21719.32
Pagos por otros bienes		12.02	261.42
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<b>215,561.82</b>	<b>197,426.38</b>
15% PARTICIPACION UTILIDADES		32,334.27	29,613.96
IMPUESTO A LA RENTA		40,310.06	41,953.11
<b>UTILIDAD NETA</b>		<b>142,917.49</b>	<b>125,859.32</b>

  
 Palacios Naranjo Corsino Eduardo  
 GERENTE

  
 Cisneros Sánchez Dolores Mariana  
 CONTADORA

**IMPORTADORA CUMPLEAÑOS PALACIOS CORDERO CIA. LTDA.**

Cuenca - Ecuador

Estado de Flujo de Efectivo

Al 31 de diciembre de 2016

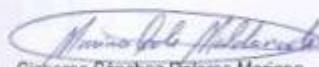
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>-49,847.46</b>
Clases de cobros por actividades de operación	1,277,221.89
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1,277,221.89
Clases de pagos por actividades de operación	1,258,733.74
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-978,352.92
Pagos a y por cuenta de los empleados	-179,384.57
Otros pagos por actividades de operación	-100,996.25
Impuestos a las ganancias pagados	-68,172.95
Otras entradas (salidas) de efectivo	-162.66
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>-86,872.65</b>
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-86,872.65
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>15,987.85</b>
Financiación por préstamos a largo plazo	-90,473.24
Otras entradas (salidas) de efectivo	106,461.09
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	-120,732.26
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	134,884.19
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	14,151.93

**CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN**

<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>215,561.82</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>-25,004.05</b>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	31,401.50
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-27,593.44
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-32,334.27
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	3,522.16
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>-240,405.23</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-101,150.40
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-1,258.32
(Incremento) disminución en inventarios	-109,311.28
(Incremento) disminución en otros activos	-9,162.63
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-24,350.17
Incremento (disminución) en beneficios empleados	356.19
Incremento (disminución) en otros pasivos	4,471.38
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>-49,847.46</b>

  
 Palacios Naranjo-Gorsino Eduardo  
 GERENTE

  
 Cársheros Sánchez Dolores Mariana  
 CONTADORA

**IMPORTADORA CUMPLEAÑOS PALACIOS CORDERO CIA. LTDA.**

Cuenca - Ecuador

Estado de Cambios en el Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	CAPITAL SOCIAL		APORTES DE INOTROS ACCIONES PARA FUTURO CAPITALIZADO		RESERVAS		ACUMULADOS		GAINANCIAS POR VALUACIÓN DE PERÍODO	TOTAL PATRIMONIO
	RES	RES	RESERVA LEBAL	RESERVA INICIATIVA Y PROGRAMADA	BANCAFAS DE ACUMULADOS	RESERVA POR VALUACIÓN DE PERÍODO	GAINANCIAS POR VALUACIÓN DE PERÍODO	RESERVA POR VALUACIÓN DE PERÍODO		
IMPORTE COMPLETIVO	RES	RES	33483	33483	39482	39482	30801	30801	97000	97000
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	101000.00	0	81263.82	0	569123.4	0	142917.49	0	0	872794.71
SALDO INICIAL DEL PERÍODO INICIADO ANTERIOR	101000.00	0	40094.45	0	459238.01	0	130883.88	0	0	731388.15
SALDO DEL PERÍODO INICIADO ANTERIOR	101000.00	P	48864.45	P	496338.31	D	130883.88	N	0	731388.15
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	0	0	13088.37	0	116385.36	0	13223.0	0	0	141388.80
Transferencias de resultados a otras cuentas patrimoniales			13088.37	P	-13088.37					0
Otros cambios (operación)			0	D	0					0
Saldo inicial (100 del Año Anterior) a período del ejercicio			0	D	128374.76					-130883.88
										142917.49
										142917.49

*Eduardo Naranjo Corsino*  
 Palacios Naranjo Corsino Eduardo  
 GERENTE

*Dolores Sánchez*  
 Cisneros Sánchez Dolores Mariana  
 CONTADORA

**IMPORTADORA CUMPLEAÑOS PALACIOS CORDERO CIA. LTDA.**

Cuenca - Ecuador

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

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

A los estados financieros que bajo la responsabilidad de la Gerencia General se ha procesado, emitido por la administración y entregado al auditor externo independiente; sobre los cuales nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión, basados en el proceso y culminación de la auditoría realizado por nuestro equipo de trabajo.

**1. ENTIDAD QUE INFORMA**

**Información general**

La Auditoría Externa a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2016 de la Compañía, se realizó de conformidad al Contrato de "Servicios Profesionales" acordado, mediante nuestra oferta con un programa de trabajo debidamente elaborado, a efectos de establecer:

La razonabilidad de los Estados Financieros, fundamentados en la revisión y análisis de los registros contables; aplicando pruebas procedimientos de conformidad con lo que establecen los Principios de Contabilidad de General Aceptación, las NIIF's; Principios y Normas de General Aceptación de Auditoría, y de acuerdo a las circunstancias; y lo dispuesto examinar y evaluar expresamente por la Superintendencia de Compañías y otros Organismos de Control del Ecuador.

Los resultados obtenidos en la revisión y análisis de los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2016, se limitan a los requerimientos legales.

**Disposiciones legales**

IMPORTADORA CUMPLEAÑOS PALACIOS CORDERO CIA. LTDA. se constituyó por escritura pública otorgada por el notario noveno del cantón Cuenca, el 15 de Marzo del 2010, fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante resolución SC.DIC.C.10.250 del 31 de marzo de 2010. Con un capital suscrito de US \$ 500.00 dólares, dividido en igual número de participaciones sociales de un dólar de los Estados Unidos de América cada una. Actualmente el capital social es de US \$ 101.000,00, según la escritura de aumento de capital y reforma de estatutos celebrada en la notaría segunda del cantón Cuenca el 05 de Julio de 2013.

## **IMPORTADORA CUMPLEAÑOS PALACIOS CORDERO CIA. LTDA.**

Cuenca - Ecuador

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

### **Objeto social de la compañía**

El objeto principal de la compañía es la importación, exportación, y comercialización de artículos de fiesta, juguetes y regalos. Con el fin de cumplir con su objeto social, la compañía podrá adquirir derechos reales o personales, contraer todo tipo de obligaciones y suscribir todo tipo de contratos permitidos por la ley y relacionados con su objeto social, así como invertir en el capital de otras compañías constituidas o por constituirse, mediante la resolución de capital o la compra de acciones o participaciones.

### **Identificación de la compañía**

IMPORTADORA CUMPLEAÑOS PALACIOS CORDERO CIA. LTDA., funciona de conformidad a lo establecido en la Ley de Compañías y Reglamento, Estatutos Sociales de la Compañía.

### **Ubicación de la compañía**

IMPORTADORA CUMPLEAÑOS PALACIOS CORDERO CIA. LTDA., se encuentra ubicada en el cantón Cuenca en la parroquia Baños, Panamericana Sur Km 2 ½.

## **2. BASES DE PREPARACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS**

### **a) Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros de IMPORTADORA CUMPLEAÑOS PALACIOS CORDERO CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2016, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme al ejercicio económico que se presenta.

### **b) Base de medición**

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico se basa generalmente en el valor razonable de la contraprestación otorgada a cambio de bienes y servicios.

**IMPORTADORA CUMPLEAÑOS PALACIOS CORDERO CIA. LTDA.**

Cuenca - Ecuador

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**c) Moneda utilizada**

Las partidas incluidas en los estados financieros de IMPORTADORA CUMPLEAÑOS PALACIOS CORDERO CIA. LTDA., se valoran utilizando la moneda del entorno económico en el que opera. La moneda funcional de la compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (US\$) que constituye además la moneda de presentación de los estados financieros.

**d) Uso juicios y estimaciones**

La preparación de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, requiere que la administración de la compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que pueden afectar la aplicación de las políticas contables y los importes registrados de los activos, pasivos, ingresos y gastos.

Las estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados y basados en la experiencia histórica, las mismas que son revisadas periódicamente y se reconocen de manera prospectiva.

Los principales juicios y estimaciones conforme a las NIIF aplicados por la Compañía son:

**Juicio.**- En el proceso de aplicar las políticas contables, aparte de los juicios involucrados en las estimaciones.

**Estimaciones y suposiciones.**- Las suposiciones y otras fuentes clave de la incertidumbre de estimaciones a la fecha del balance general, que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste significativo en los valores libro de activos y pasivos dentro del próximo ejercicio financiero.

**Medición del valor razonable.** - El valor razonable es el precio que se recibiría para vender un activo o se pagaría para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado en la fecha de la transacción.

El valor razonable está basado en la presunción de que la transacción para vender el activo o para transferir el pasivo tiene lugar: a) en el mercado principal del activo o del pasivo, o b) en ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para la transacción de esos activos o pasivo.

**IMPORTADORA CUMPLEAÑOS PALACIOS CORDERO CIA. LTDA.**

Cuenca - Ecuador

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

## ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

### 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses, y está sujeto a riesgos insignificantes de cambios en su valor razonable.

En la compañía el efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo en caja y los depósitos a la vista en bancos.

*Composición del Efectivo y equivalentes:*

	2016	2015
<b>Caja y Bancos</b>	<b>14,151.93</b>	<b>134,884.19</b>
Caja	0.00	0.00
Bancos	14,151.93	134,884.19

El saldo de las cuentas bancarias es conciliado mensualmente, en las conciliaciones bancarias se puede evidenciar que existe concordancia entre el saldo registrado en libros y los estados de cuenta del banco. Además, la empresa es cliente de una institución financiera cuya calificación de riesgo independiente determina niveles de solvencia que garantiza estabilidad, dinámica y respaldo a las inversiones de la empresa.

### 4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES

Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes por la venta de bienes del curso normal de operaciones.

Composición de Cuentas y documentos por cobrar clientes:

	2016	2015
<b>Cuentas y Documentos por Cobrar a Clientes</b>		
Cientes	352,216.37	251,065.97
<b>Provisión para Incobrables</b>		
Provisión para Incobrables	-18,244.41	-14,722.25

La estimación se realiza en base a lo permitido en la Ley de Régimen Tributario Interno LRTI, la cual establece que se puede efectuar una provisión del 1% anual sobre los créditos concedidos en el periodo. Al 31 de diciembre de 2016 la Administración ha considerado necesario incrementar la provisión por cuentas incobrables por \$3,522.16 que equivale al 1% de la cartera.

La antigüedad de los saldos de las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre del 2016 es la siguiente:

	31/12/2016
<b>CORRIENTE</b>	<b>0.00</b>
<b>VENCIDO</b>	<b>352,216.37</b>
1 - 30 días	0.00
31 - 60 días	38,439.72
61 - 90 días	46,700.57
91 - 120 días	267,076.08
<b>TOTAL CARTERA</b>	<b>352,216.37</b>

#### 5. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS

Composición de otras cuentas y documentos por cobrar no relacionados:

	2016	2015
<b>Otras Cuentas y Documentos por Cobrar no Relacionados</b>		
Anticipos a Empleados	1,350.00	2,050.00
Pagos Anticipados	168.45	52.20

## 6. OTROS ACTIVOS

Dentro de otros activos se encuentran los rubros de Crédito Tributario del Impuesto al Valor Agregado e Impuesto a la Renta.

Composición de otros activos:

	2016	2015
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>23,951.20</b>	<b>12,946.50</b>
Crédito Tributario IVA	14,204.82	12,946.50
Crédito Tributario RENTA	9,746.38	-

Los créditos tributarios son aplicados a las declaraciones de impuestos correspondientes.

## 7. INVENTARIOS

Los inventarios constituyen los activos para ser vendidos siendo el motivo principal de la operación de la compañía.

Composición del Inventario:

	2016	2015
<b>REALIZABLE</b>	<b>608,433.23</b>	<b>499,121.95</b>
Mercaderías en Tránsito	5,000.00	1,752.00
Inventario de Mercaderías	603,433.23	497,369.95

Los inventarios se valorizan al menor valor entre el costo de adquisición y el valor neto de realización. El costo se determina por el método del costo promedio, excepto por las importaciones que se encuentran en tránsito que se llevan al costo específico de la factura más los gastos de importación.

El costo de adquisición comprende el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos que no son recuperables posteriormente, los costos de transportes y todos los otros costos directamente atribuibles a la adquisición y transformación de los inventarios para llevarlo a su ubicación actual y condición, netos de descuentos comerciales y otro tipo de rebajas.

**IMPORTADORA CUMPLEAÑOS PALACIOS CORDERO CIA. LTDA.**

Cuenca - Ecuador

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (ACTIVO FIJO DEPRECIABLE)**

Dentro de este rubro se registran los valores al costo de los activos que utiliza la empresa para el desempeño de sus actividades diarias, los valores que se den por mantenimiento de los mismos son cargados al gasto, se pretende darlos un uso prolongado y no se estima un valor residual.

Las propiedades, planta y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable. Las partidas de propiedades, planta y equipos, se miden al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada. El costo de adquisición incluye el precio de compra, así como cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

*Composición del Activo Fijo Depreciable:*

	2016	2015
<b>FIJO DEPRECIABLE</b>	<b>392,606.11</b>	<b>337,134.96</b>
Edificios	300,000.00	300,000.00
Muebles y Equipo de Oficina	53,846.73	53,846.73
Equipo de Computación	13,362.05	13,362.05
Software de Computación	12,311.25	-
Vehículos	109,442.96	34,881.56

Un activo de propiedades, planta y equipo y cualquier parte significativa reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su disposición o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas de la venta de un elemento de propiedad, planta y equipo se determinan comparando los precios de venta con sus valores en libros, y se reconocen netos en el resultado del ejercicio.

En concordancia con las normas contables y las políticas contables de la compañía, se aplicó de manera correcta la depreciación, en cumplimiento de la Normativa tributaria.

**IMPORTADORA CUMPLEAÑOS PALACIOS CORDERO CIA. LTDA.**

Cuenca - Ecuador

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

El movimiento del activo fijo depreciable es como sigue:

ACTIVOS (COSTO)	01/01/2016	ADICIONES	VENTAS	BAJAS	ACTIVACIONES	SALDOS AL 31/12/2016
Edificios	300,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	44,000.00
Muebles y Equipo de Oficina	53,846.73	0.00	0.00	0.00	0.00	12,752.64
Equipo de Computación	13,362.05	0.00	0.00	0.00	0.00	37,491.73
Software de Computación	12,311.25	0.00	0.00	0.00	0.00	27,962.52
Vehículos	34,881.56	74,561.40	0.00	0.00	0.00	109,442.96
<b>TOTALES</b>	<b>414,401.59</b>	<b>74,561.40</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>231,548.85</b>

**Depreciación:**

La depreciación de los elementos de propiedad, planta y equipo se calcula sobre el monto depreciable que corresponde al costo del activo.

La depreciación se reconoce en resultados y se calcula por el método de línea recta con base a las vidas útiles estimadas para cada componente de propiedad, planta y equipo. De conformidad con la política de la Compañía, no se espera recuperar valor alguno al final de la vida útil estimada de los bienes de propiedad, planta y equipo, por lo tanto, no se definen valores residuales.

A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y los porcentajes utilizados en el cálculo de la depreciación:

ACTIVO	VIDA UTIL	% DEPRECIACION
Edificios	20	5.00%
Muebles y Equipo de Oficina	10	10.00%
Equipo de Computación	3	33.33%
Software de Computación	3	33.33%

Vehículos

5

20.00%

**IMPORTADORA CUMPLEAÑOS PALACIOS CORDERO CIA. LTDA.**

Cuenca - Ecuador

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

*Composición de la depreciación acumulada:*

	2016	2015
<b>Depreciación Activos Fijos</b>	<b>-96,356.88</b>	<b>-64,955.38</b>
Depreciación Acumulada Edificios	-33,750.00	-18,750.00
Depreciación Acumulada Muebles y Equipo Oficina	-25,918.07	-20,532.95
Depreciación Acumulada Equipo Computación	-13,362.05	-12,882.51
Amortización Acumulada Software Computación	-2,393.86	-
Depreciación Acumulada Vehículos	-20,932.90	-12,789.92

**9. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR - CORRIENTES**

Dentro de este grupo se encuentran los rubros correspondientes a retenciones del Impuesto al Valor agregado e Impuesto a la renta y el IVA en ventas a liquidar.

*Composición de otras cuentas y documentos - corrientes:*

	2016	2015
<b>No Relacionados Locales</b>	<b>8,630.22</b>	<b>11,316.83</b>
Retención IVA en Compras	46.80	38.60
Retención Impuesto Renta en Compras	98.09	93.10
IVA en Ventas por Liquidar	8,685.33	11,175.44
Cientes no identificados		9.69

**10. OBLIGACIONES CON EL IESS**

Las obligaciones con el IESS constituyen los valores pendientes de pago al 31 de diciembre por concepto de las planillas de Aportes Normales, Fondos de Reserva y Préstamos correspondientes al mes de diciembre.

**IMPORTADORA CUMPLEAÑOS PALACIOS CORDERO CIA. LTDA.**

Cuenca - Ecuador

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

*Composición obligaciones con el IESS:*

	2016	2015
<b>Obligaciones con el IESS</b>	<b>3,049.02</b>	<b>2,692.83</b>
IESS por Pagar Aportes	2,661.75	2,539.16
IESS - Fondo de Reserva por Pagar	98.53	59.44
IESS Préstamos Quirografarios	268.74	94.21

**11. PROVISIONES**

Las provisiones incluyen los rubros del décimo tercer y décimo cuarto sueldo pendiente de pago a los empleados.

*Composición de Provisiones:*

	2016	2015
<b>Provisiones</b>	<b>4,112.33</b>	<b>3,565.81</b>
Provisiones XIII Sueldo	1,036.91	979.64
Provisiones XIV Sueldo	3,075.42	2,586.17

**12. PASIVO LARGO PLAZO**

- Composición pasivo largo plazo:*

	2016	2015
<b>A LARGO PLAZO</b>		
Jubilación Patronal y Desahucio	7,411.60	7,411.60
Jubilación Patronal	5,059.61	5,059.61
Desahucio	2,351.99	2,351.99

De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo de la República del Ecuador, los empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma institución, tendrán derecho a la jubilación patronal y en aquellos casos en los cuales el empleado haya prestado sus servicios entre 20 y 25 años, el beneficio se reconocerá en forma proporcional. La Compañía

establece una reserva en base a un estudio actuarial realizado por una firma de actuarios independiente debidamente calificada. Este periodo no se ha realizado provisión sobre este tema.

**IMPORTADORA CUMPLEAÑOS PALACIOS CORDERO CIA. LTDA.**

Cuenca - Ecuador

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

- *Composición de otras cuentas y documentos por pagar largo plazo:*

	2016	2015
<b>Otras Cuentas y Documentos por Pagar</b>	<b>418,357.26</b>	<b>310,377.25</b>
Cuentas x Pagar.: E. Palacios: Empresa	392,895.06	289,915.05
Cuentas x Pagar.: E. Palacios: Personal	25,462.20	20,462.20

Esta partida contable acumula los valores pendientes de pago a accionistas.

**13. PATRIMONIO**

*Composición del Patrimonio:*

	2016	2015
<b>PATRIMONIO</b>	<b>872,794.71</b>	<b>731,396.15</b>
Capital Suscrito	101,000.00	101,000.00
Reserva Legal	61,953.62	48,864.45
Utilidades de Ejercicios anteriores	566,923.40	450,638.01
Utilidad Ejercicio Actual	142,917.49	130,893.69

**Capital**

Al 31 de diciembre de 2016 el Capital está constituido de la siguiente manera:

SOCIOS	2016	
	Participaciones	% Participación
PALACIOS CORDERO ANDRES EDUARDO	1,000.00	0.99%
PALACIOS CORDERO MATED SEBASTIAN	1,000.00	0.99%
PALACIOS NARANJO CORSINO EDUARDO	99,000.00	98.02%
<b>TOTAL</b>	<b>101,000.00</b>	<b>100.00%</b>

**IMPORTADORA CUMPLEAÑOS PALACIOS CORDERO CIA. LTDA.**

Cuenca - Ecuador

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**Reserva legal**

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece que salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio económico, se tomará un porcentaje no menor de un 5%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 20% del capital social. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva legal si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

**ESTADO DE RESULTADOS**

**14. INGRESOS**

Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir que incluye el Impuesto al Valor Agregado, menos devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales.

*Composición de los Ingresos:*

	2016	2015
<b>INGRESOS</b>	<b>1,387,534.92</b>	<b>1,267,736.31</b>
<b>VENTAS</b>	<b>1,385,839.64</b>	<b>1,266,970.20</b>
Ventas Almacén T12% y 14%	1,393,099.07	1,269,146.14
Descuentos en Ventas T.12% y 14%	-6,194.28	-1,057.18
Devoluciones en Ventas T12% y 14%	-6,828.94	-6,366.79
Ventas Almacén Tarifa 0%	5,771.79	5,248.03
Devoluciones en Ventas Tarifa0%	-8.00	0

INGRESOS VARIOS	1,695.28	766.11
-----------------	----------	--------

**IMPORTADORA CUMPLEAÑOS PALACIOS CORDERO CIA. LTDA.**

Cuenca - Ecuador

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**15. COSTO DE VENTAS**

Los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

*Composición del Costo de Ventas:*

	2016	2015
<b>COSTO DE VENTAS</b>	<b>856,149.78</b>	<b>766,856.37</b>
Inventario Inicial de Mercaderías	497,369.95	301547.98
(+) Compras Locales Tarifa 12%	249.39	0.00
(+) Importaciones tarifa 12%	955,322.55	962678.34
(+) Importaciones tarifa 0%	6,641.11	0.00
(-) Inventario Final de Mercaderías	603,433.23	497369.95

**IMPORTADORA CUMPLEAÑOS PALACIOS CORDERO CIA. LTDA.**

Cuenca - Ecuador

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**16. GASTOS**

*Composición de los gastos de sueldos:*

	2016	2015
<b>SUELDOS</b>	<b>188,416.55</b>	<b>177164.26</b>
<b>Sueldos y Salarios</b>	<b>111,740.72</b>	<b>106977.89</b>
G.Vtas.: Sueldos	74,052.80	72600.14
G.Vtas.: Horas Extras	19,295.94	17703.17
G.Adm.: Sueldos	18,760.00	15160.00
G.Adm.: Horas Extras	1,631.98	1514.58
<b>Beneficios Sociales</b>	<b>42,579.88</b>	<b>38455.56</b>
G.Vtas.: XIII Sueldo	9,246.05	8787.76
G.Vtas.: XIV Sueldo	5,671.45	5481.32
G.Vtas.: Bonos	17,799.12	15642.17
G.Vtas.: Vacaciones	416.60	365.68
G.Vtas.: Uniformes	2,052.67	2924.97
G.Vtas.: Desahucio	200.00	0.00
G.Adm.: XIII Sueldo	1,832.71	1606.27
G.Adm.: XIV Sueldo	1,104.95	952.75
G.Adm.: Bonos	3,800.00	2600.00
G.Adm.: Vacaciones	105.89	0.00
G.Adm.: Uniformes	350.24	94.64
<b>Aportes IESS Incluye Fondo Reserva</b>	<b>25,420.16</b>	<b>23963.94</b>
G.Vtas.: Aporte Patronal	12,349.33	11857.9
G.Vtas.: Secap-Iece	1,107.64	1045.94
G.Vtas.: Fondo de Reserva	7,962.00	7466.14
G.Adm.: Aporte Patronal	2,452.08	2149.10
G.Adm.: Secap-Iece	219.94	192.76
G.Adm.: Fondo de Reserva	1,329.17	1252.1
<b>Honorarios, Comisiones</b>	<b>8,675.79</b>	<b>7766.87</b>
Gtos Adm.: Honorarios Profesionales	8,675.79	7766.87

**IMPORTADORA CUMPLEAÑOS PALACIOS CORDERO CIA. LTDA.**

Cuenca - Ecuador

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

*Composición de Otros Gastos:*

	2016	2017
<b>OTROS GASTOS</b>	<b>127,406.77</b>	<b>126,288.38</b>
<b>Mantenimiento y Reparación</b>	<b>3,501.64</b>	<b>9,949.60</b>
Glos. Adm.: Mantenimiento de Edificios	737.50	6,112.95
Glos. Adm.: Mantenimiento Equipo Oficina	811.60	161.25
Glos. Vtas.: Mantenimiento y Rep. Vehículos	2,052.54	3,675.40
<b>Suministros y Materiales</b>	<b>1,832.27</b>	<b>2,451.01</b>
Glos. Adm.: Suministros Oficina	1,000.36	725.00
Glos. Vtas.: Suministros de Embalaje	603.56	0.00
Glos. Vtas.: Suministros de Taller	28.35	1,726.01
<b>Transporte</b>	<b>19,904.52</b>	<b>17,587.37</b>
Glos. Vtas.: Transporte de Importaciones	7,620.00	6,060.00
Glos. Vtas.: Transporte y Correspondencia	12,284.52	11,527.37
<b>Provisión para Incobrables</b>	<b>3,522.16</b>	<b>2,510.66</b>
<b>Intereses a Instituciones Bancarias Locales</b>	<b>162.66</b>	<b>2,790.66</b>
<b>Intereses pagados varios</b>	<b>0.00</b>	<b>168.42</b>
<b>Seguros y Reaseguros</b>	<b>955.72</b>	<b>937.97</b>
<b>Impuestos, Contribuciones y Otros</b>	<b>38,592.19</b>	<b>33,572.12</b>
<b>IVA que se carga al Gastos</b>	<b>635.46</b>	<b>461.94</b>
<b>Depreciación de Activos Fijos</b>	<b>31,401.50</b>	<b>29,378.38</b>
Glos. Adm.: Dep. Muebles y Enseres	5,385.12	5,385.12
Glos. Adm.: Dep. Equipo de Oficina	479.54	0.00
Glos. Adm.: Dep. Equipo de Computación	2,393.85	2,008.94
Glos. Adm.: Dep. Edificios	15,000.00	15,000.00
Glos. Vtas.: Dep. Vehículos	8,142.98	6,978.32
<b>Combustible</b>	<b>1,181.34</b>	<b>1,130.68</b>
<b>Servicios Públicos</b>	<b>6,759.00</b>	<b>3,357.74</b>
Glos. Adm.: Agua Potable	224.88	20.00
Glos. Fab.: Energía Eléctrica	443.11	251.91
Glos. Adm.: Teléfonos	6,091.01	3,085.83
<b>Pagos por otros Servicios</b>	<b>18,846.29</b>	<b>21,719.32</b>
Glos. Vtas.: Trámite de Importaciones	17,098.90	20,381.52
Glos. Adm.: Otros Bancarios	1,747.39	965.80
Glos. Adm.: Varios Servicios	0.00	372.00
<b>Pagos por otros bienes</b>	<b>12.02</b>	<b>281.42</b>
Glos. Vtas.: Varios Bienes	0.00	281.42
Glos. Adm.: Varios Bienes	12.02	0.00

**IMPORTADORA CUMPLEAÑOS PALACIOS CORDERO CIA. LTDA.**

Cuenca - Ecuador

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**17. IMPUESTO A LA RENTA**

Constituye el impuesto a la renta causado establecido sobre la base de la utilidad gravable a la fecha de cierre de los estados financieros. La utilidad gravable puede diferir de la utilidad contable, debido a las partidas conciliatorias de ley, sin embargo, al realizar la conciliación tributaria la empresa no mantiene valores por gastos no deducibles u otras diferencias permanentes y/o temporarias.

El impuesto a la renta causado para el periodo 2016 se calcula sobre la utilidad gravable del periodo con el 22%.

**Conciliación tributaria:**

Utilidad del Ejercicio	215,561.82
(-) 15% Participación Trabajadores	<u>32,334.27</u>
Utilidad antes del impuesto a la Renta	183,227.55
(-) 22% Impuesto a la Renta	<u>40,310.06</u>
Utilidad del Ejercicio	<b>142,917.49</b>

**Impuesto por pagar:**

Impuesto a la renta causado	40310.06
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	12618.15
(*) Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado	<b>27691.91</b>
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	10029.96
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	10128.42
Impuesto a Pagar	<b>27593.44</b>

**IMPORTADORA CUMPLEAÑOS PALACIOS CORDERO CIA. LTDA.**

Cuenca - Ecuador

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**18. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Un resumen de las transacciones con partes relacionadas en el año que terminó el 31 de diciembre del 2016 es el siguiente:

*Facturación a partes relacionadas:*

<u>PALACIOS EDUARDO</u>	<u>126,868.99</u>
-------------------------	-------------------

*Compras a partes relacionadas:*

<u>PALACIOS EDUARDO</u>	<u>281.81</u>
-------------------------	---------------

Al 31/12/2016 se encuentran canceladas en su totalidad las transacciones con partes relacionadas realizadas durante el periodo 2016.

De acuerdo a disposiciones tributarias, mediante Resolución No. NACDGERCGC15-00000455, publicada en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2015, establece: *"Que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a USD 3'000.000,00 deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los USD 15'000.000,00, dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia".* Por lo tanto la Compañía no está obligada a emitir Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, ni Informe Integral de Precios de Transferencia.

**19. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2016 y hasta la fecha de emisión de este informe no se produjeron eventos, que pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

**INFORME DE CONTROL INTERNO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**IMPORTADORA CUMPLEAÑOS PALACIOS CORDERO CIA. LTDA.**  
**PERIODO 2016**

Cuenca, 28 de abril de 2017

A la Junta de Socios  
IMPORTADORA CUMPLEAÑOS PALACIOS CORDERO CIA. LTDA.

He efectuado un estudio y evaluación del sistema de control interno contable de la Compañía en la extensión que consideramos necesaria para evaluar dicho sistema como lo requieren las NIA's. Dichos estudios y evaluación tuvieron como propósito establecer la naturaleza, extensión y oportunidad de los procedimientos de auditoría necesarios para expresar una opinión sobre los estados financieros de IMPORTADORA CUMPLEAÑOS PALACIOS CORDERO CIA. LTDA.

La administración es la única responsable por el diseño y preparación del sistema de control interno contable. En cumplimiento de esta responsabilidad, la Administración realiza estimaciones y formula juicios para determinar los beneficios esperados de los procedimientos de control interno y los costos correspondientes. El objetivo del sistema de control interno contable es proporcionar a la Administración una razonable (no absoluta) seguridad de que los activos están salvaguardados contra pérdidas por uso o disposición no autorizados, y que las transacciones han sido efectuadas de acuerdo con las autorizaciones de la Administración y registradas adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados.

La revisión se efectuó de acuerdo a las normas de auditoría generalmente aceptadas dadas las limitaciones inherentes de cualquier estructura de control interno pueden ocurrir errores o irregularidades y no ser detectadas así como también las proyecciones de cualquier evaluación de control interno para periodos futuros están sujetas al riesgo de que el control interno puede tomar inadecuado para los cambios del entorno o que el grado de cumplimiento de los mismos se deteriore.

Nuestro estudio y evaluación, realizados con el exclusivo propósito descrito en el primer párrafo, no necesariamente tiene que haber revelado todas las debilidades significativas en el sistema.

Para el análisis se tomó un límite de confiabilidad el 95% considerando riesgo aceptable del 5%, debido a que el sistema de control interno no puede garantizarnos un 100% de efectividad por ser un proceso diseñado y ejecutado por seres humanos.

En nuestra opinión la entidad mantuvo en la mayoría de sus aspectos importantes una estructura de control interno adecuada en relación a la efectividad de las operaciones y procedimientos, confiabilidad en la información financiera y cumplimiento de las leyes, reglamentos normas y regulaciones aplicables.



ING. C.P.A. MARÍA JOSÉ PIEDRA AVILES  
Auditor Externo Independiente  
Registro Nacional DE AUDITOR INDEPENDIENTE N°. SC-RNAE-955.  
RUC N° 0105812721001