

HOUSE SPORT C.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultado integral

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas:

| | |
|--------|---|
| NIC | Normas Internacionales de Contabilidad |
| NIIIF | Normas Internacionales de Información Financiera |
| CINIIF | Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera |
| SRI | Servicio de Rentas Internas |
| FV | Valor razonable (Fair value) |
| IASB | International Accounting Standards Board. Consejo de Stándares Intern. De Contab. |

HOUSE SPORT C.A.

**INFORME DE AUDITORÍA
EXTERNA**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta de Socios de: HOUSE SPORT C.A.

Informe sobre los Estados Financieros

- 1.- Hemos auditado el Balance General adjunto de **HOUSE SPORT C.A.**, que corresponden al estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y los correspondientes Estados de Resultados, Estados de Cambios y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha y el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia por los Estados Financieros

- 2.- La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno determinado por la Gerencia como necesario para permitir la preparación y presentación de los estados financieros que queden libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

- 3.- Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros basados en nuestra auditoria, los datos por el año 2015 son referenciales, corresponden a la autoría de otro profesional. Nuestra auditoria se condujo de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento NIAA. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, así como que planifiquemos y desempeñemos la auditoria para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de errores materiales.
- 4.- Una auditoria implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoria sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Empresa **HOUSE SPORT C.A.** para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiadas en las circunstancias, una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Gerencia, así como evaluar la presentación de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria proporciona una base razonable para expresar una opinión.

Párrafo explicativo

No observamos el conteo de los inventarios físicos al 31 de diciembre de 2016, ya que la fecha fue anterior al momento en que fuimos inicialmente contratados como auditores para la Compañía.

Opinión

- 5.- Por lo expuesto, excepto por el párrafo explicativo precedente, los estados financieros adjuntos, se presentan razonablemente en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **HOUSE SPORT C.A.**, al 31 de diciembre de 2016, el resultado de sus operaciones, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

Informes sobre otros requisitos legales y reguladores

- 6.- Nuestras opiniones adicionales, establecidas en la Resolución No. NAC-DGER 2006-0214 del Servicio de Rentas Internas sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016, se emiten por separado.

Machala – Ecuador

Junio 22 del 2017



Carlos Espinosa
RNAE 367

HOUSE SPORT C.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
EXPRESADO EN USD. DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA

1 **ACTIVOS**

| | | NOTAS | 2015 | 2016 | VARIACION |
|---------|-------------------------------------|--------------|---------------------|---------------------|-------------------|
| 1.01 | ACTIVOS CORRIENTES: | | | | |
| 1.01.01 | Efectivo y Equivalentes al efectivo | 4 | 35.405,92 | 46.632,80 | 11.226,88 |
| 1.01.02 | Activos Financieros | | | | |
| | Cuentas por cobrar | 5 | 1.051.006,24 | 400.606,40 | -650.399,84 |
| 1.01.03 | Inventarios | 6 | 372.798,13 | 1.088.258,30 | 715.460,17 |
| 1.01.04 | Seguros y otros pagos anticipados | | | | |
| 1.01.05 | Activos por Impuestos Corrientes | 7 | 121.148,21 | 134.791,48 | 13.643,27 |
| 1.01.07 | Otros Activos Corrientes | | 531,90 | 531,90 | 0,00 |
| | Total Corriente | | 1.580.890,40 | 1.670.820,88 | 89.930,48 |
| 1.02 | ACTIVOS NO CORRIENTES: | | | | |
| 1.02.01 | Propiedad, Planta y Equipo | 8 | 458.288,61 | 547.283,03 | 88.994,42 |
| | Total No Corriente | | 458.288,61 | 547.283,03 | 88.994,42 |
| | Total Activo | | 2.039.179,01 | 2.218.103,91 | 178.924,90 |

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

HOUSE SPORT C.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
EXPRESADO EN USD. DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA

2 PASIVOS

| <u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u> | | NOTAS | 2015 | 2016 | VARIACION |
|--|--|--------------|---------------------|---------------------|--------------------|
| 2.01 | PASIVOS CORRIENTES: | | | | |
| 2.01.03 | Cuentas por pagar comerciales y otras: | | | | |
| | Cuentas por Pagar | 9 | 662.008,05 | 394.726,90 | -267.281,15 |
| 2.01.04 | Obligaciones con Instituciones Financieras | 10 | 293.125,40 | 503.318,74 | 210.193,34 |
| 2.01.07 | Otras Obligaciones Corrientes | | | | |
| | Obligaciones con el SRI | | 178.390,19 | 46.234,73 | -132.155,46 |
| | Obligaciones con el IESS | | 2.180,65 | 2.801,13 | 620,48 |
| | Obligaciones con Trabajadores | | 53.679,27 | 25.183,41 | -28.495,86 |
| | Dividendos por Pagar | | 84.984,23 | 84.984,23 | 0,00 |
| | Total Otras Obligaciones Corrientes | 11 | 319.234,34 | 159.203,50 | -160.030,84 |
| 2.01.08 | Cuentas por Pagar Relacionadass | 12 | 87.731,75 | 132.063,14 | 44.331,39 |
| | Total Pasivo Corriente | | 1.362.099,54 | 1.189.312,28 | -172.787,26 |
| 2.02 | PASIVOS NO CORRIENTES: | | | | |
| | Préstamos No Relacionados | 13 | 0,00 | 273.221,40 | 273.221,40 |
| 2.02.08 | Provisiones | 14 | 10.483,78 | 15.533,61 | 5.049,83 |
| | Total Pasivo No Corriente | | 10.483,78 | 288.755,01 | 278.271,23 |
| | Total Pasivo | | 1.372.583,32 | 1.478.067,29 | 105.483,97 |
| 3 | PATRIMONIO | | | | |
| 3.01 | Capital Social | | 2.000,00 | 2.000,00 | 0,00 |
| 3.04 | Reserva Legal | | 533,38 | 533,38 | 0,00 |
| 3.06 | Resultados Acumulados | | 605.423,64 | 725.918,50 | 120.494,86 |
| 3.08 | Adopción NIIFS | | -61.856,19 | -61.856,19 | 0,00 |
| | Utilidad del ejercicio | | 120.494,86 | 73.440,93 | -47.053,93 |
| | Total Patrimonio | | 666.595,69 | 740.036,62 | 73.440,93 |
| | Total | | 2.039.179,01 | 2.218.103,91 | 178.924,90 |

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

HOUSE SPORT C.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
EXPRESADO EN USD. DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA

| VENTAS : INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS | NOTAS | 2015 | 2016 | VARIACION |
|---|--------------|---------------------|---------------------|--------------------|
| Ventas netas | | 3.610.898,23 | 3.194.664,83 | -416.233,40 |
| (-) Devolucion Ventas | | -192.615,13 | -115.458,53 | 77.156,60 |
| Otros Ingresos | | 1.774,64 | 883,78 | -890,86 |
| Utilidad en venta activos fijos | | | 18.022,00 | 18.022,00 |
| Intereses | | 0,00 | 11,66 | 11,66 |
| TOTAL INGRESOS | 15 | 3.420.057,74 | 3.098.123,74 | -321.934,00 |
| COSTOS Y GASTOS | | | | |
| Costo de Ventas | | 2.370.538,52 | 2.231.529,13 | -139.009,39 |
| Materiales utilizados o productos vendidos | | | | |
| Gastos | | | | |
| Gastos Ventas | | 571.704,08 | 515.502,49 | -53.149,11 |
| Gastos de Administración | | 141.388,43 | 91.716,78 | -42.731,02 |
| Gastos Financieros | | 89.092,29 | 121.264,88 | 40.746,75 |
| Gastos no Deducibles | | 55.704,16 | 18.564,27 | -37.139,89 |
| TOTAL GASTOS | | 857.888,96 | 747.048,42 | -92.273,27 |
| TOTAL COSTOS Y GASTOS | 16 | 3.228.427,48 | 2.978.577,55 | -231.282,66 |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | | 191.630,26 | 119.546,19 | -72.084,07 |
| (-) Participacion Trabajadores | | 28.744,54 | 17.931,48 | -10.813,06 |
| (-) Impuesto a la Renta del Periodo | | 42.390,86 | 28.170,77 | -14.220,09 |
| Utilidad Neta del Ejercicio | | 120.494,86 | 73.443,94 | -47.050,92 |

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

HOUSE SPORT C.A.
FLUJO DE EFECTIVO NIIF INIC VS NIIF FINAL
2016
EXPRESADO EN USD. DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA
METODO DIRECTO

1. OPERACIÓN

FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS

| | | |
|---------------------------------|---------------|--------------------|
| Efectivo recibido de clientes | 3.262.870,97 | |
| Efectivo pagado a proveedores | -2.490.222,41 | |
| Gastos Administración y Ventas | -212.768,19 | |
| Intereses | -129.839,04 | |
| Otros Gastos | -536.357,83 | |
| Impuesto a la Renta | -28.170,77 | |
| TOTAL FLUJO DE OPERACIÓN | | -134.487,27 |

METODO INDIRECTO

1. OPERACIÓN

FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS

| | | |
|--|-------------|--------------------|
| Utilidad Neta | 73.443,94 | |
| Depreciaciones (periodo) | 19.816,16 | |
| TOTAL GENERACION BRUTA EFECTIVO | | 93.260,10 |
| FUENTES DE OPERACIÓN (+) | | |
| Acreedores diversos | -116.120,60 | |
| TOTAL FUENTES DE OPERACIÓN | | -116.120,60 |
| USOS DE OPERACIÓN (-) | | |
| Ctas x cobrar | -650.469,84 | |
| Inventarios | 715.460,17 | |
| Proveedores | -267.281,15 | |
| TOTAL USOS DE OPERACIÓN | | -202.290,82 |
| TOTAL FLUJO DE OPERACIÓN | | -225.151,32 |

2. INVERSION

USO DE INVERSION (-)

| | | |
|---------------------------------|------------|-------------------|
| Propiedad Planta y Equipo | -94.310,00 | |
| TOTAL USO DE INVERSION | | -94.310,00 |
| TOTAL FLUJO DE INVERSION | | -94.310,00 |

3. FINANCIAMIENTO

FUENTE DE FINANCIAMIENTO (+)

| | | |
|--|------------|-------------------|
| Créditos Bancarios c/p | 210.193,34 | |
| Créditos Bancarios L/p | | |
| TOTAL FUENTES DE FINANCIAMIENTO | | 210.193,34 |

USOS DE FINANCIAMIENTO (-)

| | | |
|--------------------------------------|------------|-------------------|
| Aumento capital | | |
| Aportaciones suplementarias | 0,00 | |
| Pago dividendos | 0,00 | |
| Utilidades acumuladas | 120.494,86 | |
| TOTAL USOS DE FINANCIAMIENTO | | 120.494,86 |
| TOTAL FLUJO DE FINANCIAMIENTO | | 330.688,20 |

FLUJO NETO DE EFECTIVO

11.226,88

HOUSE SPORT C.A.
ESTADO DE CAMBIOS PATRIMONIALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
EXPRESADO EN USD. DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA

| CUENTAS | CAPITAL SOCIAL | RESERVA LEGAL | RESULTADOS | | | TOTAL |
|---------------------------------------|-----------------|---------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | | ACUMULADOS | EJERCICIO | ADOP NIIFS | |
| Saldo al 01-01-2016 | 2.000,00 | 533,38 | 605.423,64 | 120.494,86 | - | 666.595,69 |
| Transferencia a Resultados Acumulados | | | 120.494,86 | - | | 0,00 |
| Utilidad del Ejercicio | | | | 73.440,93 | | 73.440,93 |
| Saldo al 31-12-2016 | 2.000,00 | 533,38 | 725.918,50 | 73.440,93 | -61.856,19 | 740.036,62 |

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

HOUSE SPORT C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA, ACTIVIDAD ECONOMICA, Y OTRA INFORMACION RELEVANTE DE LA COMPAÑÍA.

House Sport C.A es una empresa que fue constituida el 24 de febrero del 2006, en la Notaria Pública de El Guabo, cabecera cantonal del mismo nombre, de la Provincia de El Oro, ante la abogada Ruth Elizabeth Dávila Heras, con el nombre de House Sport C.A., con expediente No. 38838, e identificada ante el SRI con RUC # 0791722675001. El plazo de duración es hasta el 24 de febrero del año 2056. El domicilio tributario es en la calle Colón S/N y Boyacá, frente a la plaza Colón, en la Provincia de El Oro, del Cantón Machala, en la parroquia Machala.

Actividad Económica

El objeto social principal es la importación, exportación, distribución, comercialización, compra, venta, fabricación, representación de artículos de bazar, menajes para el hogar, artículos de oficinas, artículos y ropas de vestir para hombres, mujeres y niños.

2.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Declaración de cumplimiento - Los estados financieros de **HOUSE SPORT C.A.**, al 31 de diciembre del 2016 fueron aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros consolidados.

2. a Efectivo y bancos - Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos en cuentas corrientes en instituciones financieras locales.

2. b Inventarios - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado.

2. c Propiedades, planta y equipo

Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

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

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación y vidas útiles - El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

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

| <u>Ítem</u> | <u>Vida Útil (en años)</u> |
|-----------------------|-----------------------------------|
| Edificios | 20 |
| Muebles y enseres | 10 |
| Maquinaria y equipo | 10 |
| Equipo de computación | 3 |
| Vehículos | 5 |

Retiro o venta de propiedades, planta y equipo - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2. d Impuestos –

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

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 imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2. e Beneficios a empleados

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

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de la ganancia y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

La NIC 19- (revisada en el 2012) cambia la contabilización de los planes de beneficios definidos y los beneficios por terminación. El cambio más importante se refiere a la contabilización de los cambios en las obligaciones por beneficios definidos y los activos del plan. Las modificaciones requieren el reconocimiento de los cambios en las obligaciones por beneficios definidos y en el valor razonable de los activos del plan cuando se producen, y por lo tanto eliminan el método de la “banda de fluctuación” permitida por la versión previa de la NIC 19, y acelera el reconocimiento de los costos de servicios pasados.

2. f Costos y gastos - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que 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.

2. g Activos financieros - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero.

La Compañía clasifica sus activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, como cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Estos activos financieros se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

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

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por el Grupo - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Baja de un pasivo financiero - El Grupo da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

3.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con 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:

Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

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

Provisiones para obligaciones por beneficios definidos - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

Las obligaciones por prestaciones definidas de la Compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia a las tasas de mercado al final del período de los bonos emitidos por el estado ecuatoriano. Los criterios más importantes considerados para la selección de los bonos incluyen el tamaño de la emisión de los bonos emitidos por el estado ecuatoriano, calificación de los bonos y la identificación de los valores atípicos que se excluyen.

Estimación de vidas útiles de propiedades y equipo - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.c

Estimación de provisión para cuentas incobrables - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de las cuentas por cobrar y la posibilidad de cobro de las mismas, para determinar si es necesaria realizar una provisión.

Estimación de provisión para obsolescencia de inventarios - La Compañía realiza un análisis de la posibilidad real de venta de sus inventarios de baja rotación en base a experiencias históricas y conocimiento del comportamiento del mercado en el que opera.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

4. EFFECTIVO Y BANCOS

El saldo al 31 de diciembre incluye:

| | 2015 | 2016 | variación |
|--------------|------------------|------------------|------------------|
| Caja | 23.660,00 | 24.527,01 | 867,01 |
| Bancos | 11.745,92 | 22.105,79 | 10.359,87 |
| TOTAL | 35.405,92 | 46.632,80 | 11.226,88 |

Bancos –

Son depósitos de efectivo en cuentas corrientes de bancos locales, los cuales no generan interés.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS:

El saldo al 31 de diciembre incluye:

| | 2015 | 2016 | variación |
|---------------------------------------|---------------------|-------------------|--------------------|
| Cuentas y Doctos por Cobrar N/R | 1.038.066,30 | 106.565,18 | -931.501,12 |
| Cuentas y Doctos Clientes Relacionado | 67,00 | 205.418,57 | 205.351,57 |
| Otras Cuentas por Cobrar | 12.872,94 | 88.622,65 | 75.749,71 |
| TOTAL | 1.051.006,24 | 400.606,40 | -650.399,84 |

Cuentas y Doctos por cobrar N/R.-

Son valores que corresponde a ventas al por mayor que se efectúan en distintas ciudades del País. Se deberá dar cumplimiento al Art 10 num.11 sobre cálculo de provisión cuentas incobrables.

Cuentas y Doctos Clientes Relacionados.-

Son valores que corresponde a ventas a Socios de la empresa.

Otras Cuentas por cobrar.-

Son valores que corresponde a ventas a empleados de la empresa que se descuentan en rol de pagos.

5.1 CUENTAS Y DOCTOS POR COBRAR N/R

El saldo al 31 de diciembre incluye:

| | 2015 | 2016 | variación |
|---------------------------------------|---------------------|-------------------|--------------------|
| Cuentas y Doctos por Cobrar N/R | 953.082,94 | 53.069,47 | -900.013,47 |
| Cuentas y Doctos Clientes Relacionado | 56.599,23 | 22.672,79 | -33.926,44 |
| Otras Cuentas por Cobrar | 28.384,13 | 30.822,92 | 2.438,79 |
| TOTAL | 1.038.066,30 | 106.565,18 | -931.501,12 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

5.2 CUENTAS Y DOCTOS POR COBRAR RELAC.

El saldo al 31 de diciembre incluye:

| | 2015 | 2016 | variación |
|-------------------------|--------------|-------------------|-------------------|
| Cuentas y Doctos Socios | 67,00 | 0,00 | -67,00 |
| Edwin Valarezo | 0,00 | 58.582,71 | 58.582,71 |
| Ma. Del Cisne Mosquera | 0,00 | 28.904,84 | 28.904,84 |
| Saly Valarezo | 0,00 | 48.012,31 | 48.012,31 |
| Melissa Mora | 0,00 | 37.298,65 | 37.298,65 |
| David Valarezo | 0,00 | 32.620,06 | 32.620,06 |
| TOTAL | 67,00 | 205.418,57 | 205.351,57 |

5.3 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El saldo al 31 de diciembre incluye:

| | 2015 | 2016 | variación |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Prestamos por Cobrar a Empleados | 12.253,89 | 2.223,19 | -10.030,70 |
| Derechos Fiduciarios Banco Internacional | 619,05 | 0,00 | -619,05 |
| Otras cuentas por cobrar | 0,00 | 86.399,46 | 86.399,46 |
| TOTAL | 12.872,94 | 88.622,65 | 75.749,71 |

6. INVENTARIOS

El saldo al 31 de diciembre incluye:

| | 2015 | 2016 | variación |
|------------------------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
| Inventario de prod. term.y mercad. | 434.654,32 | 1.150.114,49 | 715.460,17 |
| Provisión Deterioro de Inventario | -61.856,19 | -61.856,19 | 0,00 |
| TOTAL | 372.798,13 | 1.088.258,30 | 715.460,17 |

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

Inventarios.-

Corresponde a valores de mercadería que tiene la empresa, para sus inventarios utiliza el método promedio y sistema permanente.

Provisión deterioro de Inventario.-

Corresponde a valor neto de realización que este año no ha sufrido variación.

7.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

El saldo al 31 de diciembre incluye:

| | 2015 | 2016 | Variación |
|------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Crédito Tributario IVA | 88.151,88 | 109.530,88 | 21.379,00 |
| Crédito Tributario IR | 32.996,33 | 25.260,60 | -7.735,73 |
| | | | 0,00 |
| TOTAL | 121.148,21 | 134.791,48 | 13.643,27 |

Impuestos Anticipados.-

Corresponde a Retenciones en la fuente, anticipo de IR

7.1- CREDITO TRIBUTARIO IVA

El saldo al 31 de diciembre incluye:

| | 2015 | 2016 | variación |
|------------------------------------|------------------|-------------------|------------------|
| Impuesto al Valor Agregado Compras | 85.003,17 | 0,00 | -85.003,17 |
| Rte. Fte. IVA 30% | 2.185,13 | 0,00 | -2.185,13 |
| Rte. Fte. IVA 10% | 963,58 | 0,00 | -963,58 |
| Crédito Tributario IVA | 0,00 | 109.530,88 | 109.530,88 |
| TOTAL | 88.151,88 | 109.530,88 | 21.379,00 |

7.2- CREDITO TRIBUTARIO IR

El saldo al 31 de diciembre incluye:

| | 2015 | 2016 | variación |
|---------------------|------------------|------------------|------------------|
| Retención Fuente 1% | 11.970,49 | 7.176,75 | -4.793,74 |
| Retención Fuente 2% | 21.025,84 | 18.083,65 | -2.942,19 |
| Retención IR Financ | 0,00 | 0,20 | 0,20 |
| TOTAL | 32.996,33 | 25.260,60 | -7.735,73 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El saldo al 31 de diciembre incluye:

| | Saldo al | | | Saldo al Final |
|------------------------------------|--------------------|-------------------|------------------|--------------------|
| | 31/12/2015 | ADICIONES | BAJAS | 31/12/2016 |
| COSTO | | | | |
| Terreno | 94.310,00 | | 94.310,00 | 0,00 |
| Edificio | 100.235,43 | 0,00 | 0,00 | 100.235,43 |
| Construcciones en curso | 0,00 | 193.247,57 | 0,00 | 193.247,57 |
| Muebles y Enseres | 6.127,79 | 4.971,45 | 0,00 | 11.099,24 |
| Maquinaria y Equipo | 49.720,70 | 3.521,56 | 0,00 | 53.242,26 |
| Equipo de Computación y Software | 15.947,79 | 0,00 | 0,00 | 15.947,79 |
| Instalaciones | 55.345,51 | 0,00 | 0,00 | 55.345,51 |
| Vehículos, Equipos de Transporte | 177.072,33 | 0,00 | 0,00 | 177.072,33 |
| Otras Propiedades, Planta y Equipo | 74.901,20 | 1.380,00 | 0,00 | 76.281,20 |
| TOTAL COSTO | 573.660,75 | 203.120,58 | 94.310,00 | 682.471,33 |
| DEPREC ACUMULADA | -115.372,14 | -19.816,16 | 0,00 | -135.188,30 |
| ACTIVO FIJO NETO | 458.288,61 | 183.304,42 | 94.310,00 | 547.283,03 |

Propiedad, Planta y Equipo.-

Son valores que corresponden a Propiedad, Planta y Equipo de la empresa con sus correspondientes depreciaciones. Sera pertinente la revalorización de Propiedad, Planta y Equipo mediante la contratación de un perito calificado por la Superintendencia de Bancos y Seguros.

9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS:

El saldo al 31 de diciembre incluye:

| | 2015 | 2016 | Variación |
|-------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| Proveedores Locales | 544.010,13 | 358.880,92 | -185.129,21 |
| Otras cuentas por pagar | 117.997,92 | 35.845,98 | -82.151,94 |
| TOTAL | 662.008,05 | 394.726,90 | -267.281,15 |

Cuentas por Pagar Proveedores.-

Valores que corresponden a varios proveedores que tiene la compañía para el desarrollo de sus actividades regulares.

Otras Cuentas Locales.-

Son valores que se originan por el giro normal del negocio.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El saldo al 31 de diciembre incluye:

| | 2015 | 2016 | Variación |
|---------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Préstamos Bancarios | | | |
| locales | 265.179,00 | 472.282,21 | 207.103,21 |
| Tarjeta de Crédito | 27.946,40 | 31.036,53 | 3.090,13 |
| TOTAL | 293.125,40 | 503.318,74 | 210.193,34 |

10.1 PRESTAMOS BANCARIOS

| Banco de Guayaquil | | | | | |
|----------------------------------|-------|------------|------------|-------------------|--------|
| Operación No. 847275 | 9,76 | 04/12/2014 | 05/02/2018 | 74.164,96 | pagaré |
| Operación No. 854110 | 9,88 | 12/02/2016 | 11/02/2017 | 75.000,00 | pagaré |
| Operación No. 852259 | 9,76 | 30/10/2016 | 29/05/2017 | 128.537,71 | pagaré |
| Operación No. 853412 | 9,88 | 29/02/2016 | 27/01/2017 | 100.000,00 | pagaré |
| Total Banco Guayaquil | | | | 377.702,67 | |
| Banco Internacional | | | | | |
| Operación No. 196300269 | 11,23 | 31/03/2016 | 31/03/2017 | 17.318,46 | pagaré |
| Operación No. 196300270 | 11,23 | 31/03/2016 | 31/03/2017 | 17.318,46 | pagaré |
| Operación No. 196300271 | 11,23 | 31/03/2016 | 31/03/2017 | 17.318,46 | pagaré |
| Operación No. 196300285 | 8,95 | 29/06/2016 | 29/06/2017 | 12.785,30 | pagaré |
| Operación No. 196300302 | 9,76 | 23/08/2016 | 23/08/2017 | 16.935,20 | pagaré |
| Operación No. 196300313 | 9,76 | 27/09/2016 | 27/09/2017 | 12.903,66 | pagaré |
| Total Banco Internacional | | | | 94.579,54 | |
| Total préstamos Bancarios | | | | 472.282,21 | |

Préstamos Bancarios.-

Pasivo financiero que corresponde a préstamos obtenidos de instituciones del sistema financiero ecuatoriano. Créditos obtenidos sobre firmas y generan intereses explícitos a tasas vigentes en el mercado financiero. La empresa deberá reclasificar a porción corriente y no corriente y revelar valor de capital e intereses.

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El saldo al 31 de diciembre incluye

| | 2015 | 2016 | Variación |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| Obligaciones con el SRI | 178.390,19 | 46.234,73 | -132.155,46 |
| Obligaciones con el IESS | 2.180,65 | 2.801,13 | 620,48 |
| Obligaciones con Trabajadores | 53.679,27 | 25.183,41 | -28.495,86 |
| Dividendos Por Pagar | 84.984,23 | 84.984,23 | 0,00 |
| TOTAL | 319.234,34 | 159.203,50 | -160.030,84 |

Impuesto por Pagar.-

Son todos los movimientos del pasivo corriente que tiene la Compañía con el ente de control. La administración de la Compañía considera que ha satisfecho adecuadamente sus obligaciones establecidas por la legislación tributaria vigente. Este criterio podría eventualmente ser ratificado o no por la administración tributaria en una eventual revisión fiscal.

Dividendos por Pagar Accionistas.-

Son valores de dividendos años anteriores. Cuenta que debe reclasificarse.

Seguro social por Pagar.-

Incluye aportaciones al personal del mes de diciembre.

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

Nóminas por Pagar.-

Incluye valores de nóminas a empleados.

Utilidades por Pagar

Incluye la participación de los empleados sobre las utilidades (Art. 97 del Código de Trabajo) calculada de acuerdo con la legislación laboral ecuatoriana

11.1 OBLIGACIONES CON EL S.R.I.

El saldo al 31 de diciembre incluye:

| | 2015 | 2016 | variación |
|---|-------------------|------------------|--------------------|
| Impuesto Valor Agregado Ventas | 94.033,72 | 0,00 | -94.033,72 |
| Retención Fuente 1% | 4.066,99 | 2.568,47 | -1.498,52 |
| Retención Fuente 2% | 163,26 | 194,87 | 31,61 |
| Retención Fuente 8% | 434,50 | 8,43 | -426,07 |
| Retención Fuente 10% | 4.268,76 | 2.484,69 | -1.784,07 |
| Retención IVA 20% | 199,01 | 52,88 | -146,13 |
| Retención IVA 30% | 1.442,54 | 3.188,98 | 1.746,44 |
| Retención IVA 70% | 840,72 | 923,91 | 83,19 |
| Retención IVA 100% | 0,00 | 14,46 | 14,46 |
| Iva en Vtas por Liquidar | 30.549,83 | 0,00 | -30.549,83 |
| Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio | 42.390,86 | 28.170,77 | -14.220,09 |
| Impto por pagar | 0,00 | 8.627,27 | 8.627,27 |
| TOTAL | 178.390,19 | 46.234,73 | -132.155,46 |

11.2 CONCILIACION DE LA UTILIDAD

El saldo al 31 de diciembre incluye:

| | 2015 | 2016 |
|---|-------------------|-------------------|
| Utilidad contable antes de Impto Renta y Utilidades | 191.630,29 | 119.543,19 |
| Participación 15% trabajadores | 28.744,54 | 17.931,48 |
| (+) Gastos No Deducibles Locales | 29.800,00 | 18.564,27 |
| Utilidad Gravable | 192.685,75 | 120.175,98 |
| Base Imponible | 192.685,75 | 120.175,98 |
| Impto a la Renta Causado (1) | 42.390,86 | 26.438,72 |
| (-) Anticipo del IR (pagado) (2) | -33.093,04 | -28.170,77 |
| (+) Saldo anticipo pendiente de pago | 33.093,04 | 28.170,77 |
| (-) Ret. Fte. Que le han sido realizadas | -32996,33 | -25.260,40 |
| Saldo Impto. A la Renta a Pagar | 9.394,53 | 2.910,37 |
| Tasa Efectiva de Impuesto (3) | 22,12 | 22,12 |

- (1) Con fines de determinar la base imponible para cálculo de IR, la utilidad de los ingresos está constituida por la totalidad de ingresos ordinarios y extraordinarios gravados con el impuesto, menos las devoluciones, descuentos, costos gastos y deducciones, imputables a tales ingresos. Art. 16 LRTI.

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

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución.

- (2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Son susceptibles de revisión las declaraciones de impuestos de los años 2013 al 2016. Los pagos del Anticipo del Impuesto a la Renta Se contabilizan y constituyen "crédito tributario" para el nuevo ejercicio en favor de la Compañía, por tanto, es deducible del Impuesto a la Renta. Es el anticipo pagado, retenciones en la fuente de impuesto a la renta y cancelación del impuesto a la renta del año anterior.

11.3 Aspectos Tributarios

Código Orgánico de la Producción - Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- ✓ La reducción progresiva en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- ✓ Exoneración del impuesto a la renta y del anticipo durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.
- ✓ Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- ✓ Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado - Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye, entre otros aspectos tributarios, el incremento de la tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado establecido por el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en

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

Procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

11.4 OBLIGACIONES CON EL IESS

El saldo al 31 de diciembre incluye:

| | 2015 | 2016 | variación |
|--------------------------|-----------------|-----------------|------------------|
| Obligaciones con el IESS | 827,93 | 1.230,19 | 402,26 |
| 9,45% Aporte Personal | 1.064,47 | 956,83 | -107,64 |
| Préstamo quirografario | 288,25 | 614,11 | 325,86 |
| TOTAL | 2.180,65 | 2.801,13 | 620,48 |

11.5 OBLIGACIONES CON TRABAJADORES

El saldo al 31 de diciembre incluye:

| | 2015 | 2016 | variación |
|--|------------------|------------------|-------------------|
| Décimo Tercer sueldo | 730,10 | 811,83 | 81,73 |
| Décimo Cuarto Sueldo | 5.501,75 | 4.880,00 | -621,75 |
| Vacaciones | 18.489,01 | 1.125,19 | -17.363,82 |
| Fondos de Reserva | 213,87 | 434,90 | 221,03 |
| Obligaciones por particip trabajadores | 28.744,54 | 17.931,49 | -10.813,05 |
| TOTAL | 53.679,27 | 25.183,41 | -28.495,86 |

11.6 DIVIDENDOS POR PAGAR

El saldo al 31 de diciembre incluye:

| | 2015 | 2016 | variación |
|----------------------|------------------|------------------|------------------|
| Dividendos por Pagar | 84.984,23 | 84.984,23 | 0,00 |
| TOTAL | 84.984,23 | 84.984,23 | 0,00 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

12. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

El saldo al 31 de diciembre incluye:

| | 2015 | 2016 | variación |
|----------------------------------|------------------|-------------------|------------------|
| Cuentas por Pagar Accionistas | 87.731,75 | 132.063,14 | 44.331,39 |
| TOTAL | 87.731,75 | 132.063,14 | 44.331,39 |

Cuentas por Pagar Accionistas.-

Valores que corresponden a préstamos recibidos de accionistas de la compañía para el desarrollo de sus actividades regulares.

13. PRESTAMOS NO RELACIONADOS

El saldo al 31 de diciembre incluye:

| | 2015 | 2016 | variación |
|----------------------------|-------------|-------------------|-------------------|
| Cuentas y Doc por Pagar | 0,00 | 258.162,91 | 258.162,91 |
| TOTAL | 0,00 | 273.221,40 | 273.221,40 |

Cuentas y Documentos por Pagar.-

Pasivo financiero que corresponden a préstamos de terceros a porción no corriente, para el giro del negocio.

14. PROVISIONES

El saldo al 31 de diciembre incluye

| | 2015 | 2016 | variación |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Provisión para Jubilación Patronal | 1.645,91 | 4.698,39 | 3.052,48 |
| Provisión Bonificación por Desahucio | 8.837,87 | 10.835,22 | 1.997,35 |
| TOTAL | 10.483,78 | 15.533,61 | 5.049,83 |

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

Provisión para Jubilación Patronal.-

El costo de estos beneficios definidos por las leyes laborales ecuatorianas fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada.

Reserva para Desahucio.-

El costo de estos beneficios definidos por las leyes laborales ecuatorianas fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada. El estudio actuarial al no ser elaborado por un actuario, constituye un Gasto no deducible que está considerado para fines de declaración

15. RESULTADOS:

INGRESOS:

El saldo al 31 de diciembre incluye:

| | 2015 | 2016 | Variación |
|---------------------------------|---------------------|---------------------|--------------------|
| Ventas netas locales tarifa 12% | 3.610.898,23 | 3.194.664,83 | -416.233,40 |
| (-) Devoluciones en Ventas | -192.615,13 | -115.458,53 | 77.156,60 |
| Otros Ingresos | 1.774,64 | 883,78 | -890,86 |
| Utilidad en venta activos fijos | 0,00 | 18.022,00 | 18.022,00 |
| Intereses | 0,00 | 11,66 | 11,66 |
| TOTAL INGRESO | 3.420.057,74 | 3.098.123,74 | -321.934,00 |

Para la determinación de los ingresos.-

La Compañía, adoptó el método del calcular al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar

16.- COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

El saldo al 31 de diciembre incluye:

| | 2015 | 2016 | VARIACION |
|--|---------------------|---------------------|--------------------|
| COSTOS Y GASTOS | | | |
| Costo de Ventas | 2.370.538,52 | 2.231.529,13 | -139.009,39 |
| Materiales utilizados o productos vendidos | | | |
| Gastos | | | |
| Gastos Ventas | 571.704,08 | 515.502,49 | -53.149,11 |
| Gastos de Administración | 141.388,43 | 91.716,78 | -42.731,02 |
| Gastos Financieros | 89.092,29 | 121.264,88 | 40.746,75 |
| Gastos no Deducibles | 55.704,16 | 18.564,27 | -37.139,89 |
| TOTAL GASTOS | 857.888,96 | 747.048,42 | -92.273,27 |
| TOTAL COSTOS Y GASTOS | 3.228.427,48 | 2.978.577,55 | -231.282,66 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Costos y Gastos.-

El tratamiento de los costos y gastos antes de las deducciones legales, incluyendo la depreciación de los activos fijos se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

17. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

17.1 Gestión de riesgos financieros –

En el curso normal del negocio y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. La Compañía está siempre pendiente en identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad. A continuación se presenta una definición del riesgo de la Empresa, y una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso de ser el caso.

17.2 Riesgo de crédito –

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Empresa. La Empresa ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. Las cuentas por cobrar de la Empresa se concentran básicamente en las Ventas Nacionales con clientes previamente bien clasificados previa concesión de cupo de crédito. Situación que minimiza el riesgo de crédito.

17.3 Riesgo de liquidez –

La Compañía tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. Y ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez. Se deberá manejar el riesgo de liquidez tratando de mantener reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

17.4 Categorías de instrumentos financieros - El detalle de los activos y pasivos es:

| | | 2015 | 2016 | variacion |
|----------------------------|---------------------------------------|---------------------|-------------------|--------------------|
| | Efectivo y equivalente efectivo No. 4 | 35.405,92 | 46.632,80 | 11.226,88 |
| | Doc. Y ctas. por cobrar No. 5 | 1.051.006,24 | 400.606,40 | -650.399,84 |
| | Total | 1.086.412,16 | 447.239,20 | -639.172,96 |
| PASIVOS FINANCIEROS | | | | |
| Costo Amortizado: | | | | |
| | Doc. Y ctas. por pagar No.9 | 662.008,05 | 394.726,90 | -267.281,15 |
| | Total | 662.008,05 | 394.726,90 | -267.281,15 |

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

17.5 Valor razonable de los instrumentos financieros –

La Administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

18. CAPITAL SOCIAL

18.1 Capital Asignado.- Al 31 de diciembre del 2016, el capital social de **HOUSE SPORT C.A.**, está integrado por (Capital de \$ 2.000,00), distribuidos así:

| NOMINA SOCIOS | CAPITAL | % |
|---------------------------------|-----------------|---------------|
| Valarezo Pñarreta Edwin Roberto | 1.995,00 | 99,75 |
| Mosquera Alvarez Miriam | 5,00 | 0,25 |
| total | 2.000,00 | 100,00 |

Dividendos – A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran sujetos a retención para efectos del impuesto a la renta.

19.- RESERVA LEGAL.-

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 10% para formar la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 50% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas. Esta reserva se registra con la aprobación de la Junta de Socios, que se realiza en el período subsiguiente.

20. SITUACIÓN TRIBUTARIA

La Compañía ha cumplido con todas las obligaciones tributarias con el Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico.

21. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

22. OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las notas correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

23. INFORME TRIBUTARIO

Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el S.R.I, la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, las sociedades obligadas a tener

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

auditoria externa deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales. Será responsabilidad de los auditores externos dictaminar la razonabilidad de la información y reportes de esta disposición. La Compañía se encuentra preparando dicha información.

24. DERECHO DE AUTOR.-

Cumpliendo disposiciones legales descritas en el Registro Oficial No. 289 del 10 de marzo del año 2004, la Compañía ha cumplido con todas las normas sobre derechos de autor en cuanto se refiere a los programas y licencias de computación que al 31 de diciembre del 2016, utiliza en el proceso informático.

25. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de Diciembre del 2016 y la fecha de preparación de este informe (Junio 22 del 2017), no se han producido eventos económicos, que en opinión de la Gerencia, deban ser revelados o podrían tener un efecto importante en los Estados financieros adjuntos.

26. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia General de la Compañía, y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia General de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.