

JUAN FERNANDO LOAYZA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre del 2.016.
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

1. OPERACIONES

La Compañía se constituyó en la República del Ecuador mediante escritura pública otorgada el 19 de septiembre del 2003, el objeto social principal de la Compañía es importación, exportación y comercialización al por mayor y menor de toda clase de electrodomésticos bienes muebles para el hogar, oficinas públicas y privadas, etc., cuya dirección del domicilio está en la calle Juan León Mera y Abdón Calderón en la ciudad de Piñas.

Autorización del reporte de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2.016 han sido emitidos con la autorización de la Junta de Accionistas.

2. BASES DE PRESENTACION

2.1. Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, que comprenden:

- *Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).*
- *Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).*
- *Interpretaciones emitidas por el comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información financiera (CINIIF).*

Los estados financieros consolidados de JUAN FERNANDO LOAYZA CIA. LTDA. los estados financieros están preparados de conformidad con los nuevos principios de contabilidad de aceptación general en Ecuador (NIIF), siguiendo los procedimientos técnicos establecidos en la NIIF 1, en la preparación de los estados financieros adjuntos.

Las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones han sido promulgadas conjuntamente con la fecha de cierre de los estados financieros, las cuales no son de aplicación obligatoria, citamos estas normas:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre del 2.016 (Expresado en US\$ dólares)

3. POLITICAS CONTABLES.

Las políticas contables mencionadas en este reporte, han sido aplicadas, a todos los años presentados en estos estados financieros

A continuación se describen las principales políticas adoptadas en la presentación de los estados financieros, que han sido elaboradas de acuerdo con Normas Internacionales de información financiera NIFF.

3.1. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

La caja chica o fondo de caja menor es una cuenta del activo corriente destinado para realizar gastos pequeños, ya que no justifica la elaboración de un cheque. Pues toda compra hasta USD 5 (cinco dólares) será considerada como gasto no deducible y los superiores a este valor serán considerados como deducibles por lo cual será contabilizada en las cuentas contables que corresponda.

3.2. Equivalente de efectivo

Los estados financieros registran como efectivo y equivalente de efectivo, el valor disponible a corto plazo y todas las inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos de tres meses o menos.

3.3. Bancos Nacionales.-

Esta es una cuenta del activos donde se registra los movimientos de dinero en los bancos nacionales, esta cuenta se acredita con depósitos bancarios, transferencias o ingresos de dinero en la cuenta por préstamos y se debita por retiros, giros de cheque o transferencias bancarias.

3.4. Bancos Extranjeros.-

Esta es una cuenta del activos donde se registra los movimientos de dinero en los bancos extranjeros, esta cuenta se acredita con depósitos bancarios y transferencias bancarias y se debita por giros de cheque o transferencias bancarias.

3.5. Préstamos y cuentas por cobrar

Se registra en los estados financieros por los documentos y cuentas por cobrar comerciales a clientes, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 de diciembre del 2.016 (Expresado en US\$ dólares)

por los vencimientos mayores a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación

Las cuentas por cobrar son activos financieros con pagos determinados, que no se cotizan en un mercado activo. Se incluye en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance, que se clasifican como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar incluyen a los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

3.6. Provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad y Baja de otras cuentas por cobrar

Se registra una provisión de dudosa cobrabilidad para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.

Al 31 de diciembre del 2016, la Administración de la Compañía efectuó una revisión del importe recuperable del rubro otras cuentas por cobrar debido a la existencia de partidas antiguas pendientes de cobro y partidas que no tuvieron movimientos significativos durante el año.

3.7. Inventarios

Los inventarios se valoran a su coste o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El coste se determina por el método costo promedio ponderado. El costo de los productos terminados y de los productos en curso incluye los costos de diseño, las materias primas, la mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación (basados en una capacidad operativa normal), pero no incluye los costos por intereses. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de comercialización y distribución. Son todos los costos derivados de su adquisición y transformación, y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

El costo de productos terminados incluye los costos relacionados directamente con la producción, así como también todos aquellos costos indirectos fijos y variables de producción. La asignación de los costos indirectos de producción se efectúa sobre la base de la capacidad normal de la planta.

Las existencias de materiales e insumos se valorizan al costo de adquisición. Los valores así determinados no exceden el valor estimado de reposición de estas existencias.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 de diciembre del 2.016 (Expresado en US\$ dólares)

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos de ventas aplicables.

3.8. Impuestos corrientes

A esta cuenta se debitará por el registro de los anticipos de impuesto a la renta, del crédito tributario de las retenciones en la fuente efectuadas por clientes y por el impuesto del valor agregado de las compras realizadas en el mes.

Se acreditan mensualmente y anualmente con la presentación de las declaraciones de impuestos al Servicio de Rentas Internas. Mensualmente se deberá conciliar los saldos con las declaraciones y el anexo transaccional.

3.9. Propiedad, Planta y Equipo

a) Medición inicial.-

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de los activos, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un periodo sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial - modelo de costo.-

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

c) Depreciación.-

El costo de los activos fijos se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 de diciembre del 2.016 (Expresado en US\$ dólares)

A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Activo:</u>	<u>tasas:</u>
Edificios	5%
Muebles y Enseres	10%
Maquinaria y Equipo	10%
Equipo de Computación	33.33%
Vehículos	20%

➤ Deterioro del valor de los activos.-

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, así como para los activos intangibles con vida útil no definida, se calcula el importe recuperable del activo evaluado con a fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos directamente relacionados a su potencial venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustados los estimados de flujo de efectivo futuros.

3.10. Otros activos

Se registra al costo de adquisición, este rubro incluye inversiones permanentes, documentos por cobrar de clientes a largo plazo, activos intangibles y gastos de constitución, que se amortizan en línea recta a 20 años.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre del 2.016 (Expresado en US\$ dólares)

3.11. Deterioro

❖ Activos Financieros

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que un activo financiero presenta deterioro cuando existe evidencia objetiva de la ocurrencia de algún evento con efectos negativos sobre los flujos futuros estimados de efectivo de ese activo.

Los activos financieros significativos son evaluados sobre una base individual, mientras que el resto de los activos financieros son revisados en grupos que posean similares riesgos de crédito. Todas las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados integrales.

❖ Activos no financieros

El valor de los activos no financieros de la Compañía, tales como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario y activos intangibles, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar cualquier indicio de deterioro. Cuando algún evento o cambio en las circunstancias indica que el valor en libros de tales activos se ha deteriorado, se estima su valor recuperable.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Al 31 de diciembre del 2016, la Administración de la Compañía considera que no existen indicios de deterioro de activos no financieros como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario, y activos intangibles; así mismo, basado en su plan de negocio, considera que no existen cuentas o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor neto de los activos podría no ser recuperable, no existiendo un deterioro en el valor según libros de estos activos.

3.12. Pasivos financieros

El saldo de esta cuenta refleja el valor que a una fecha determinada, la compañía adeuda por créditos comerciales a favor de terceros o préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras con vencimientos corrientes.

Debemos mantener detalles en moneda local y moneda extranjera para realizar los ajustes por diferencia en cambio al cierre de cada período contable.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 de diciembre del 2016 (Expresado en US\$ dólares)

3.13 Provisiones

Registra las obligaciones de la entidad con sus empleados por concepto de remuneraciones, beneficios sociales, aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, fondo de reserva, participación de utilidades que se provisionará mensualmente, originadas en sus relaciones laborales.

En las fechas en que estos pasivos son pagados, deberán efectuarse los ajustes a las provisiones a fin de no mantenerlos subestimados o sobre valorados.

3.14. Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo. Durante el 2016 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor al anticipo mínimo del impuesto a la renta puesto que este valor fue mayor sobre la base del 22% sobre las utilidades gravables correspondiente.

3.15. Reconocimiento de beneficios laborales a largo plazo

La Compañía reconoció en el estado de situación financiera de apertura un incremento en la provisión para jubilación patronal y desahucio, valor establecido mediante un cálculo actuarial elaborado por una empresa actuaria calificada, independiente con base en el método de unidad de crédito proyectada.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 de diciembre del 2.016 (Expresado en US\$ dólares)

3.16. Impuestos diferidos

Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance de situación financiera. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, han significado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como activos (pasivos) por impuestos diferidos.

3.17. Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

a) Beneficios a corto plazo.-

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores

b) Beneficios post-empleo.-

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

- Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS): El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el período que se informa.
- Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio): el costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 de diciembre del 2.016 (Expresado en US\$ dólares)

Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada período sobre el que se informa.

Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de la obligación por beneficios definidos, ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados

c) Beneficios por terminación.-

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se informa cuando se pagan.

3.18. Estimaciones contables

La preparación de estados financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

3.19 Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el balance general cuando existe una obligación presente (ya sea legal o implícita) resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas de los estados financieros los detalles cualitativos de la situación que origina el pasivo contingente.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 de diciembre del 2.016 (Expresado en US\$ dólares)

estimados de efectivo de éstas. Cuando el importe de la provisión sea medido utilizando los flujos para cancelar la obligación, el valor en libros es el valor presente de los desembolsos correspondientes.

3.20. Reconocimiento de los ingresos, costos y gastos

Los ingresos ordinarios corresponden al valor razonable de las contraprestaciones recibidas por la venta de bienes o la prestación de servicios, estos ingresos se presentan netos de impuestos las ventas, rebajas y/o descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a **JUAN FERNANDO LOAYZA CIA. LTDA.**, y puedan ser confiablemente medidos.

Los costos y gastos, 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.

Como norma general en los estados financieros no se compensan los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

3.21. Estado de Flujos de Efectivos

Los estados de flujos del efectivo están presentados usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada en términos de dólares de los Estados Unidos de América al cierre del mismo.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Incluye:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 de diciembre del 2.016 (Expresado en US\$ dólares)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre del 2.016 (Expresado en US\$ dólares)

	Año 2016
Caja	5.601,77
Caja chica	414,05
Bancos	5.196,77
Total	<u>11.212,59</u>

(i) Saldos disponibles en cuentas corrientes.

5. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS.

Incluye:

	Año 2.016
Diego Rodas	123,58
Rodrigo Loayza	40.921,18
Roberto Loayza	1.000,00
Mirella Valarezo	1.117,90
Vanessa Roman	0,00
Total	<u>43.162,66</u>

6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

Incluye:

	Año 2.016
Cientes Machala	153.318,93
Cientes Santa Rosa	30.390,37
Cientes Piñas	154.094,58
Total	<u>337.803,88</u>

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Incluye:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.016 (Expresado en US\$ dólares)

	Año 2.016	Año 2.015
Tarjetas de Crédito	2.835,41	2.255,47
Varios	31.864,27	32.310,02
Documentos por Cobrar Clientes	9.212,05	5.748,99
Total	<u>43.911,73</u>	<u>40.314,48</u>

8. INVENTARIOS

Incluye:

	Año 2.016
Inventario Machala	310.543,56
Inventario Santa Rosa	26,97
Inventario Piñas	278.225,59
Inventario Suministros y Materiales	1.785,37
Provision por valor neto realización	(1.258,99)
Total	<u>589.322,50</u>

9. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Incluye:

	Año 2.016
Seguros Equinoccial	7.931,99
Anticipos a Proveedores	14.200,42
Otros Anticipos	267,19
Total	<u>22.399,60</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.016 (Expresado en US\$ dólares)

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Incluye:

	Año 2.016
Credito tributario	4.751,08
Retenciones en la fuente	6.566,51
Anticipos impuesto renta	9.888,94
Total	<u>21.206,53</u>

11. Ver siguiente página: Propiedad, planta y equipo.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)**

12. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO 2016

	SALDO INICIAL	ADICIONES	SALDO FINAL	% DEPRECIACIÓ
Instalaciones	64.359,25		64.359,25	10
Muebles y enseres	40.219,60		40.219,60	10
Equipo de Computación	82.185,73		82.185,73	33,33
Equipo de Oficina	20.580,69		20.580,69	10
Vehiculos, equipos de transportes	342.613,85	25.061,40	367.675,25	20
Otros activos	23.852,02	-	23.852,02	10
Sub-Total	573.811,14	25.061,40	598.872,54	

DEPRECIACIONES

Instalaciones	63.096,89	1.262,53	64.359,42
Muebles y enseres	37.959,47	2.112,28	40.071,75
Equipo de Computación	80.632,46	776,64	81.409,10
Equipo de Oficina	13.461,61	1.482,48	14.944,09
Vehiculos, equipos de transportes	339.200,17	3.143,51	342.343,68
Otros activos	8.256,43	2.269,89	10.526,32
Sub-Total	542.607,03	11.047,33	553.654,36
TOTAL	31.204,11	14.014,07	45.218,18

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre del 2.016 (Expresado en US\$ dólares)

12. CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS

Incluye:

	Año 2.016
Proveedor Electrolux	888,34
Proveedor Marcimex	19,91
Proveedor Dismayor	-
Importadora Tomebamba SA	-
Proveedores Venta Bienes-Servicios	11.488,51
Almacenes Juan Eljuri	2.360,61
Suramericana de Motores	4.186,78
Crecosport S.A.	9.324,34
Mariela Vivar	2.400,00
Otros Menores	2.493,16
Total	<u>33.161,65</u>

13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Incluye:

	Año 2.016
14 a) SOBREGIROS BANCARIOS	
Banco de Machala	245.554,22
TOTAL	<u>245.554,22</u>
14 b) PRESTAMO A LARGO PLAZO	
Banco de Machala	
Con tasa interes de 9,76%	<u>224.713,49</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre del 2.016 (Expresado en US\$ dólares)

14. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Incluye:

	Año 2.016
IVA Retenido por pagar	1.625,85
IR Retenido por pagar	1.091,80
Impuesto a liquidar próximo mes	4.501,47
Total	<u>7.219,12</u>

15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Incluye:

	Año 2.016
Tarjetas de crédito	13.613,20
IESS por pagar (*)	2.093,81
Anticipo de Clientes	19.482,65
Liquidaciones de Haberes	2,53
Varios /Otros pasivos	26.172,32
Total	<u>61.364,51</u>

(*) IESS

Corresponde a los valores pendientes de pago al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social por conceptos de aporte personal, aporte patronal, IECE, SECAP, y préstamos quirografarios e hipotecarios.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre del 2.016 (Expresado en US\$ dólares)

16. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

La conciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable es como sigue:

	Año 2.016
a.- Conciliación para el cálculo del 15% trabajadores	
Utilidad antes del ejercicio	(43.310,58)
15% Participacion trabajadores	<u>0,00</u>
b.- Conciliación para el cálculo del impuesto a la renta	
Utilidad del ejercicio antes de deducciones	(43.310,58)
(-) Participación trabajadores	-
(+) Gastos no deducibles:	5.913,75
(-) Trabajadores con discapacidad	-
Base imponible del Impuesto a la Renta	(37.396,83)
Impuesto a la renta	<u>-</u>
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determi	-
Anticipo determinado correspondiente ejercicio corrien	9.888,94
Menos:	
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	13.638,88
(-) Retenciones en la fuente del año	(6.566,50)
(-) Crédito tributario años anteriores	(4.751,08)
IMPUESTO A LA RENTA A FAVOR/PAGAR	<u>2.321,30</u>

c. TASA IMPOSITIVA

En el suplemento del R.O. 484 del 31 de diciembre del 2001, en el Art.38, referente a la tasa impositiva de las sociedades, se establece el 12% en que la Junta de Accionistas resuelve la capitalización de las utilidades o el 22 % sobre las utilidades sujetas a distribución de dividendos, la Compañía decide la tasa del 22%.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre del 2.016 (Expresado en US\$ dólares)

17. PROVISIONES SOCIALES

Incluye:

	Año 2.016
Decimo tercer sueldo	725,43
Decimo cuarto sueldo	4.370,56
Vacaciones	15.321,02
Total	<u>20.417,01</u>

18. Ver siguiente página: Morimiento de Provisiones Sociales

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)**

19. MOVIMIENTO DE PROVISIONES

AJ 31 de Diciembre del 2.016, el movimiento de las provisiones para activos y pr

	PROVISION Cuentas Incobrables	DECIMO TERCER SUELDO	DECI CUAR SUEL
SALDOS INICIALES	78.410,51	780,60	4,59

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre del 2.016 (Expresado en US\$ dólares)

19. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS LARGO PLAZO

Incluye:

	Año 2.016
Fernando Loayza Romero	107.943,06
Marcelo Loayza Romero	114.512,25
Total	<u>222.455,31</u>

20. PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Incluye:

	Año 2.016
Provisión Jubilación Patronal	15.692,28
Provision de Desahucio	5.143,78
Total	<u>20.836,06</u>

21. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Incluye:

	Año 2.016	Año 2.015
Ingresos Diferidos por Intereses	6.049,91	6.049,91
Varios	115,00	(2.752,36)
Total	<u>6.164,91</u>	<u>3.297,55</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 de diciembre del 2.016 (Expresado en US\$ dólares).

22. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2016, el capital social de JUAN FERNANDO LOAYZA CIA. LTDA., está integrada por 85.000,00 participaciones sociales ordinarias US\$ 1.00 cada una a valor nominal unitario.

Según Junta Universal de Socios, celebrada el 18 de marzo del 2014, resuelve y aprueban amortizar la pérdida de del ejercicio económico 2013 por \$76.086,86 más el impuesto a la Renta de \$23.792,40 dando una pérdida total de \$99.879,26, conforme a lo estipulado en la ley.

23. RESERVA

	Año 2.016
Reserva legal	7.323,15
Reserva facultativa	35.676,64
Total	<u>42.999,79</u>

• 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.

• RESERVA FACULTATIVA

Está a disposición de los socios y puede ser capitalizada, distribuir dividendos, pago de reliquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en US\$ dólares)

24. RESULTADOS ACUMULADOS

	Año 2016
Utilidades retenidas	178.081,26
Resultados adopción NIIF	(70.674,64)
Total	<u>107.406,62</u>

• **UTILIDADES RETENIDAS**

Está a disposición de los accionistas y puede ser capitalizada, distribuir dividendos, pago de reliquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

• **RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF**

Los ajustes provenientes por la adopción por primera vez de las "NIIF", y que se registraron en el patrimonio en esta cuenta y generaron un saldo acreedor, solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

De registrar un saldo deudor este podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en US\$ dólares)

25. INGRESOS - COMPOSICION

A continuación se muestra un detalle de la composición de los ingresos de la Compañía:

	Al 31 de diciembre de 2016
Ventas	1.379.846,38
Intereses	4.004,56
Descuentos en ventas	(8.898,40)
Devolución en ventas	(89.895,92)
Bonificación en producto	19.674,44
Otros Ingresos	8.912,10
Total	<u>1.313.643,16</u>

26. COSTOS - COMPOSICION

A continuación se muestra un detalle de la composición de los costos de la Compañía, establecido con base en la naturaleza del gasto:

	Al 31 de diciembre de 2016
Costo de Ventas	1.039.119,32
Total	<u>1.039.119,32</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre del 2.016 (Expresado en US\$ dólares)

27. GASTOS VENTA - COMPOSICION

A continuación se muestra un resumen de los gastos de venta de la Compañía:

	Al 31 de diciembre de 2.016
Sueldos y beneficios	29.376,73
Gastos de transporte	1.220,34
Gastos promoción y publicidad	3.594,80
Mantenimiento y reparación	6.819,32
Depreciación	11.047,33
Otros menores	78.052,30
Total	<u>130.110,82</u>

28. GASTOS DE ADMINISTRACION - COMPOSICIÓN

A continuación se muestra un resumen de los gastos de administración de la Compañía:

	Al 31 de diciembre de 2.016
Sueldos y beneficios	78.988,45
Servicios honorarios	3.938,58
Mantenimiento y reparación	7.768,34
Impuestos, tasas y contribuciones	4.274,23
Otros menores	55.823,40
Total	<u>150.793,00</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre del 2.016. (Expresado en US\$ dólares)

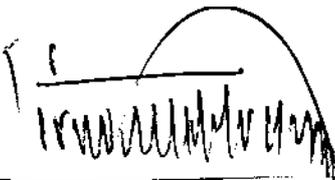
29. GASTOS FINANCIEROS Y NO DEDUCIBLES- COMPOSICIÓN

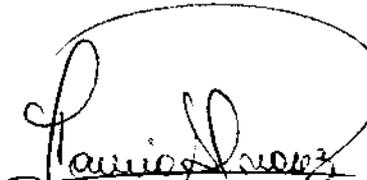
	A131 de diciembre de 2.016
Gastos Financieros	31.024,40
Intereses	24.978,41
Comisiones	5.280,27
Otros	765,72

30. SITUACIÓN FISCAL

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico, por consiguiente los ejercicios económicos 2016, 2015, 2014 se encuentran abiertos a revisión.

El Decreto ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento de R.O. 494 del 31 de diciembre del 2.004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2.005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con compañías relacionadas.


Arq. Fernando Loayza Romero
GERENTE


Tania Alvarez Rosas
CONTADORA