

**MUNDY HOME MUNME CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros 2016**



## **MUNDY HOME MUNME CIA. LTDA.**

### **Estados Financieros**

Al 31 de diciembre de 2016

### **CONTENIDO**

Estado de Situación Financiera  
Estado de Resultados Integral  
Estado de Evolución del Patrimonio  
Estado de Flujos de Efectivo  
Políticas contables y notas a los Estados Financieros

1. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016.



MUNDY HOME MUNME CIA. LTDA.  
 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 - 2015  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>7,568,954</b>	<b>9,580,545</b>
Efectivo y sus Equivalentes	9	350,585	745,353
Cuentas por Cobrar Clientes	10	553,389	1,362,546
Otras Cuentas por Cobrar	11	325,245	342,342
Activos Impuestos Corrientes	12	79,733	251,291
Inventarios	13	5,474,422	6,834,418
Anticipo Proveedores	14	67,192	16,107
Gastos Pagados por Anticipado	15	14,324	28,487
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>1,946,450</b>	<b>1,824,499</b>
Propiedad, Planta y Equipo	16	1,456,887	1,498,800
Intangibles	17	258,313	325,699
Gastos Pagados por Anticipado	18	231,250	-
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>9,515,404</b>	<b>11,405,044</b>

**MUNDY HOME MUNME CIA. LTDA.**  
 Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
 (Expresadas en dólares estadounidenses)

**PASIVOS**

<b>PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>3,776,062</b>	<b>5,752,275</b>
Cuentas por Pagar Proveedores	19	851,408	2,295,073
Otras Cuentas por pagar		7,276	4,914
Obligaciones Financieras y Terceros	20	2,752,978	2,713,132
Dividendos por pagar	21	330	330
Obligaciones con Administración Tributaria	22	87,251	308,316
Obligaciones con Empleados	23	76,780	430,489
Obligaciones con Clientes		38	21

<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>3,018,462</b>	<b>2,072,888</b>
Obligaciones Financieras y Terceros	20	2,866,667	1,792,260
Jubilación Patronal y Desahucio	24	151,795	127,986
Pasivo diferido	25	-	152,643
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b><u>6,794,523</u></b>	<b><u>7,825,163</u></b>

**PATRIMONIO**

Capital	26	1,813,000	1,813,000
Reserva Legal	27	374,355	325,901
Superavit por Revaluación		136,220	136,220
Resultados Acumulados	28	335,666	335,666
Resultados del Ejercicio	35	61,641	969,095
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b><u>2,720,881</u></b>	<b><u>3,579,881</u></b>

<b>TOTAL PASIVO + TOTAL PATRIMONIO</b>		<b><u>9,515,404</u></b>	<b><u>11,405,044</u></b>
--	--	-------------------------	--------------------------

  
 \_\_\_\_\_  
 FABIAN ENRIQUEZ  
 GERENTE

  
 \_\_\_\_\_  
 ING. VINICIO TUTIN  
 CONTADOR

2. ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016.



MUNDY HOME MUNME CIA. LTDA.  
 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
 DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 - 2015  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<b>VENTAS</b>	29	6,973,731	14,016,085
<b>COSTOS DE VENTAS</b>	30	(4,521,372)	(8,816,167)
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>		2,452,359	5,199,918
<b>GASTOS</b>			
Gastos de Venta	31	(528,234)	(1,390,484)
Gastos de Administración	32	(1,402,692)	(1,699,460)
Gastos Financieros	33	(657,604)	(647,401)
Otros Ingresos / Gastos	34	260,634	9,432
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTO A LA RENTA</b>		124,463	1,472,004
Participación Trabajadores	35	(18,669)	(220,801)
Impuesto a la Renta	35	(44,153)	(282,108)
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>		61,641	969,095

  
 FABIAN ENRÍQUEZ  
 GERENTE

  
 ING. VINICIO TUTIN  
 CONTADOR

**3. ESTADO DE EVOLUCION PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016.**



**MUNDY HOME MUNME CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 - 2015**  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Supéravit por Revalorización	Resultados Acumulados		Resultado del Ejercicio	Patrimonio Total
				Efectos NIIF	Utilidad Acumulada		
Saldo al 31 de diciembre de 2014	1,813,000	309,509	136,220	335,666	24,527.66	327,833.72	2,946,755
Apropiación Reserva legal		16,392			(16,392)		-
Transferencia de resultados					327,834	(327,834)	-
Dividendos					(335,970)	969,095	(335,970)
Resultado del Ejercicio 2015						969,095	969,095
<b>Saldo al 31 de Diciembre 2015</b>	<b>1,813,000</b>	<b>325,901</b>	<b>136,220</b>	<b>335,666</b>	<b>-</b>	<b>969,095</b>	<b>3,579,881</b>
Transferencia entre cuentas patrimoniales					969,095	-969,095	-
Reserva legal		48,455			-48,455		-
Dividendos					-920,641	61,641	(920,641)
Resultado del Ejercicio 2016						61,641	61,641
<b>Saldo al Al 31 de Diciembre de 2016</b>	<b>1,813,000</b>	<b>374,355</b>	<b>136,220</b>	<b>335,666</b>	<b>-</b>	<b>61,641</b>	<b>2,720,881</b>

FABIANA ENRIQUEZ  
 GERENTE

ING. VINICIO TUTIN  
 CONTADOR

4. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016.



MUNDY HOME MUNME CIA. LTDA.  
 ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
 DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 - 2015  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
<b>Clases de cobros</b>		
Recibido de clientes	7,782,906	14,412,952
<b>Clases de pagos</b>		
Pago a proveedores	(5,005,405)	(9,778,523)
Pago a empleados	(1,676,385)	(1,667,654)
Impuestos cobrados y pagados	58,954	(87,303)
Intereses pagados	(492,837)	(541,697)
Intereses recibidos	79,365	4,138
Impuesto a las Ganancias Pagados	(282,108)	(116,968)
Otros de operación	(29,986)	(65,593)
<b>Efectivo neto usado en actividades de operación</b>	<b>434,502</b>	<b>2,159,352</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Compra de activos fijos	(5,843)	(13,966)
Otros Activos a Largo Plazo	(300,000)	
<b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>	<b>(305,843)</b>	<b>(13,966)</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Emisión títulos valores	4,000,000	0
Ingreso por préstamo CP	1,121,000	18,920,609
Ingreso por préstamo LP	0	1,792,260
Pago de Prestamos	(3,727,563)	(22,481,957)
Pago emisión títulos valores	(300,000)	
Dividendos pagados	(920,641)	(596,386)
Otros Pagos	7,840	(16,243)
<b>Efectivo (usado en) proveniente de actividades de financiamiento</b>	<b>180,636</b>	<b>(2,381,717)</b>
<b>NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO</b>	<b>309,296</b>	<b>(236,332)</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL COMIENZO DEL AÑO</b>	<b>745,353</b>	<b>981,685</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FIN DEL AÑO</b>	<b>1,054,650</b>	<b>745,353</b>



MUNDY HOME MUNME CIA. LTDA.  
 CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL  
 EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES  
 DE OPERACIÓN

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Utilidad antes de impuesto a la renta y participacion trabajadores	124,463	1,472,004
<b>Ajustes a la utilidad neta:</b>	<b>93,468</b>	<b>195,772</b>
Depreciación y Amortizaciones	130,180	49,723
Desahucio y Jubilación Patronal	23,809	21,584
Impuesto a la renta	(44,153)	(282,108)
Participacion utilidades trabajadores	(18,669)	(220,801)
Otros	2,301	627,374
<b>(Aumento) disminución en activos:</b>	<b>2,285,209</b>	<b>1,294,325</b>
(Aumento) disminución Cuentas por cobrar	809,157	397,024
(Aumento) disminución Otras Cuentas por cobrar	0	4,521
(Aumento) disminución Anticipo Proveedores	(54,627)	321,511
(Aumento) disminución Inventarios	1,359,996	824,898
(Aumento) disminución Otros	170,683	(253,629)
<b>Aumento (disminución) en pasivos:</b>	<b>(2,068,638)</b>	<b>(802,749)</b>
Aumento (disminución) Proveedores	(1,445,514)	(494,090)
Aumento (disminución) Otras Cuentas por Pagar	0	(1,144)
Aumento (disminución) Beneficios Sociales	(157,940)	(49,816)
Aumento (disminución) Anticipo clientes	18	(3,185)
Aumento (disminución) Otros	(465,202)	(254,514)
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>434,502</b>	<b>2,159,352</b>

  
 FABIAN ENRIQUEZ  
 GERENTE

  
 ING. VINICIO TUTIN  
 CONTADOR

**5. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.**

**Nombre de la entidad:**

MUNDY HOME MUNME COMPAÑÍA LIMITADA.

**RUC de la entidad:**

1791309162001

**Domicilio de la entidad**

Tomas de Berlanga E4-85 y Av. Amazonas, Quito, Pichincha

**Forma legal de la entidad**

Responsabilidad Limitada

**País de incorporación**

Ecuador

**Memoria Corporativa:**

MUNDY HOME MUNME CIA, LTDA., es una compañía de Responsabilidad Limitada legalmente constituida en el Ecuador y que se encuentra bajo el control de la Superintendencia de Compañías del Ecuador en lo referente a sus obligaciones societarias. MUNDY HOME MUNME CIA, LTDA., fue constituida en el año de 1995, se encuentra domiciliada en la ciudad de Quito perteneciente a la Provincia de Pichincha.

Su objeto social es la realización de las siguientes actividades:

- El ensamblaje, producción, importación, comercialización, distribución y exportación de equipos y productos de audio y video para vehículos automotores.

La compañía esta constituida con un capital de USD 1,813,000.00 suscrito y pagado.

La compañía estará gobernada por la Junta General de Socios y administrada por el Presidente y Gerente, quienes tendrán las facultades, derechos y obligaciones fijadas por la ley y los estatutos. La Junta General legalmente convocada y reunida es el órgano supremo de la compañía con amplios poderes para resolver todos los puntos relacionaos con los negocios sociales y para tomar las decisiones que juzgue conveniente en la defensa de la misma.

## 6. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros se presenta a continuación:

### 6.1. Bases de preparación.

Los estados financieros de la Compañía, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2016, según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables.

### 6.2. Pronunciamientos contables.

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés):

<u>Norma</u>	<u>Título</u>	<u>Publicación</u>	<u>Vigencia</u>
<b><u>Normas</u></b>			
NIIF 9	Instrumentos financieros	jul-14	ene-18
NIIF 15	Ingreso de Contratos con Clientes	may-14	ene-18 *
NIIF 16	Arrendamientos	ene-16	ene-19
<b><u>Mejoras</u></b>			
NIIF 7	Instrumentos financieros	sep-14	ene-18
NIC 39	Instrumentos financieros	nov-13	ene-18

\* La norma tenía su vigencia en enero 2017 pero se modificó la vigencia para enero 2018

La Administración de la Compañía no adoptó anticipadamente ninguno de los pronunciamientos antes descritos; actualmente se encuentra evaluando la aplicación de los cambios citados y sus posibles impactos, pero estima que su adopción no tendrá impacto significativo en sus estados financieros de períodos posteriores.

### 6.3. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente ingresos por ventas y deudas con proveedores del exterior, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del cobro o pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados, excepto cuando son diferidos en el patrimonio en transacciones que califican como coberturas de flujos de efectivo.

**6.4. Clasificación de saldo en corrientes y no corrientes.**

En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

**6.5. Efectivo y equivalente al efectivo.**

Efectivo

También incluye depósitos a la vista, que a pesar de no ser un término definido, generalmente deben tener el mismo nivel de liquidez del efectivo, es decir, se pueden retirar en cualquier momento sin penalización, las cuentas de fondos adicionales que pueden ser depositados y/o retirados en cualquier momento sin previo aviso. El efectivo incluye el efectivo a la mano.

Equivalentes de Efectivo

Los equivalentes de efectivo son inversiones a corto plazo, de gran liquidez, fácilmente convertibles en un monto conocido de efectivo y sujetos a riesgos poco importantes de cambios en su valor. Además, se mantienen con la intención de cumplir con necesidades de efectivo de corto plazo. A ser recuperadas en un máximo de noventa días.

La Compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo los saldos en caja, caja chica y bancos sin restricciones de fácil liquidación a ser recuperadas en un máximo de noventa días.

En el Estado de Situación Financiera, los sobregiros de existir se clasificarían como préstamos en el Pasivo Corriente, siempre que estos no sean satisfechos dentro 30 días, contados a partir de su fecha de otorgamiento.

**6.6. Inversiones corrientes.**

En este grupo contable se registra el efectivo invertido principalmente en instituciones financieras con la finalidad de recibir rendimientos, con un período de recuperación superior a noventa días y no mayor doce meses.

Las inversiones corrientes se clasifican de acuerdo a la intención que tuvo la Administración al momento de su adquisición en:

- A valor razonable con cambios en resultados.- En este grupo contable se registran los activos que son mantenidos para negociar, o que desde el reconocimiento inicial, la entidad los haya medido al valor razonable o justo con cambios en resultados.
- Disponibles para la venta.- En este grupo contable se registran los activos que fueron adquiridos con el propósito de venderse en el corto plazo. Se miden al valor razonable y las actualizaciones se llevan al patrimonio como otros resultados integrales.
- Mantenidas hasta el vencimiento.- En este grupo contable se registran los activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva y su variación se afectará a resultados del período en que ocurra.

#### 6.7. Cuentas y Documentos por Cobrar

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 39 son clasificados como activos financieros, para préstamos y cuentas por cobrar la Compañía han definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

- **Cuentas por cobrar**

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes relacionados y no relacionados originados en ingresos de actividades ordinarias. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

El valor en libros del activo se reduce por medio del método individualizado, mediante la provisión de incobrabilidad, de acuerdo al análisis de cada cliente en relación a la cartera total, dicho reconociendo se realizará con cargo a los resultados netos del período.

- **Evaluación de Estándares de Crédito**

La cartera se debe mantener con un periodo promedio no superior a los 60 días considerando el periodo de vencimiento del crédito y a su vez analizando la rotación de la misma.

- **Gestión de Cobranzas**

Las políticas de cobro de la empresa serán procedimientos que ésta sigue para cobrar sus cuentas por cobrar a su vencimiento. La efectividad de las políticas de cobro de la compañía se puede evaluar parcialmente examinando el nivel de estimación de cuentas incobrables, en este caso la compañía no ha requerido estimación de cuentas incobrables debido a que su cartera se encuentra muy sana.

#### 6.8. Otras cuentas por cobrar.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a deudores relacionados y no relacionados originadas en operaciones distintas de la actividad ordinaria de la Compañía. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

#### 6.9. Inventarios.

En este grupo contable se registra los activos poseídos para ser vendidos, producidos y/o consumidos en el curso normal de la operación.

Medición inicial.- los inventarios se miden por su costo; el cual que incluye: precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a la adquisición o producción para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares (incluye importaciones en tránsito).

Medición posterior.- el costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

El coste de las existencias puede no ser recuperable en caso de que las mismas estén dañadas, si han devenido parcial o totalmente obsoletas, o bien si sus precios de mercado han caído. Asimismo, el coste de las existencias puede no ser recuperable si los costes estimados para su terminación o su venta han aumentado. La práctica de rebajar el saldo, hasta que el coste sea

igual al valor neto realizable, es coherente con el punto de vista según el cual los activos no se valorarán en libros por encima de los importes que se espera obtener a través de su venta o uso.

En general se encuentran valorados a sus costos históricos en base al método promedio, los cuales no exceden al valor de mercado.

#### **6.10. Gastos pagados por anticipado.**

En este grupo contable se registra los anticipos entregados a terceros o pagos anticipados para la compra de bienes y servicios que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal; su devengamiento se reconoce en los resultados del período en el cual generan beneficios económicos futuros.

#### **6.11. Propiedad, planta y equipo.**

Se denomina propiedad, planta y equipos todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumple con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedad, planta y equipos debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos e industriales.
- Se espera usar durante más de un período.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la compañía mantenga el control de los mismos.

Medición inicial.- El costo original de la propiedad, planta y equipos representa el valor total de adquisición del activo con todas las erogaciones en que se incurrió para dejarlo en condiciones de utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, retiro y rehabilitación de la ubicación.

El costo de los elementos de propiedad, planta y equipos comprende:

- a. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

El método de valoración o el valor de propiedad, planta y equipos serán establecidos por el método de capitalización del costo.

Medición posterior.- Se aplica el Método del Costo, por lo cual las propiedades, planta y equipos se miden al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Método de depreciación.- La depreciación de la propiedad, planta y equipos se calcula por el método de línea recta. Ningún otro método debe ser utilizado excepto por autorización expresa generada por el cambio de estimación contable o error fundamental generado por modificación o cambio del valor residual y/o vida útil. Al final de cada período anual se revisa el valor residual y la vida útil de cada clase de propiedad, planta y equipos.

Los activos nuevos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado.

**Deterioro.**- Anualmente se revisará el importe en libros de su propiedad, planta y equipos, con el objetivo de determinar el importe recuperable de un activo y cuándo debe proceder a reconocerlo, o en su caso, revertirá, las pérdidas por deterioro del valor de acuerdo a lo establecido en la **NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos"**.

Las pérdidas y ganancias que surjan en ventas o retiros de bienes de propiedad, planta y equipos se reconocen como resultados del período y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

La entidad adopto las siguientes estimaciones para Propiedad, planta y equipo:

	%
	<u>Depreciación</u>
Edificios	2%
Adecuaciones	10%
Maquinaria y Equipo	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Computación	33%
Vehículos	20%

Los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, en base a un estudio realizado por un perito independiente; menos la depreciación acumulada. Cualquier aumento en la revaluación se reconoce en el patrimonio en la cuenta reserva por valuación. Una disminución del valor en libros de la revaluación, es registrada en resultados en medida que excede el saldo mantenido en la reserva por revaluación de dichos activos.

#### **Conceptos de Aplicabilidad**

##### **Mejora de Carácter Permanente:**

"Los desembolsos posteriores relacionados con una partida de inmuebles, maquinaria y equipo que ya ha sido previamente reconocida deben ser agregados al valor en libros del activo cuando sea probable que la empresa recibirá futuros beneficios económicos superiores de rendimiento estándar originalmente evaluado para el activo existente. Todos los demás desembolsos posteriores deben reconocerse como gastos en el período en el cual se incurre".

Así, tenemos que dicha NIC considera que estos desembolsos posteriores, sólo se reconocen como activo cuando mejoran la condición del activo más allá del rendimiento estándar originalmente evaluado. Según NIC 16 propone los siguientes ejemplos de mejoras que implican un aumento de futuros beneficios económico: "(...) (a) modificación de una partida de la maquinaria para extender su vida útil, incluyendo un incremento en su capacidad; (b) mejoramiento parcial de las máquinas para lograr un progreso en la calidad de su producción; y (c) adopción de nuevos procesos de producción permitiendo una reducción sustancial en los costos de operación previamente evaluados."

En consecuencia, se ha dejado establecido que el elemento que permite distinguir si un desembolso relacionado a un bien del activo fijo pre existente constituye un gasto por mantenimiento o reparación o una mejora de carácter permanente que debe incrementar el costo computable del mismo, es el beneficio obtenido con relación al rendimiento estándar originalmente proyectado.

#### **Reemplazo de Activos Fijos:**

Ciertos componentes, al efectuar la adaptación o mejora, necesitan ser reemplazados a intervalos regulares. Por ejemplo, un horno puede necesitar revestimientos tras un determinado número de horas de funcionamiento o las partes de una aeronave, tales como turbinas o asientos, pueden necesitar ser reemplazados varias veces a lo largo de la vida de la aeronave. Ciertos componentes pueden ser adquiridos para realizar un reemplazo recurrente menos frecuente, como podría ser la sustitución de tuberías de un edificio.

De acuerdo con el criterio de reconocimiento del párrafo 7, la entidad debe reconocer, dentro de costo de adquisición de un componente, el costo de reemplazo de dicho componente cuando se incurre en ese costo, siempre que se cumpla con dicho criterio de reconocimiento.

El valor neto en libros de esas partes que se reemplazan debe darse de baja de acuerdo con las disposiciones que al respecto contiene la NIC 16 en los párrafos 67 a 72.

El Activo Fijo debe ser reemplazado cuando cumple las siguientes condiciones:

- Insuficiencia
- Alto Costo de Mantenimiento
- Obsolescencia

#### **Gasto de Mantenimiento y Reparación:**

Corresponden a los desembolsos por reparaciones o mantenimiento de los activos fijos, a decir, de la propia NIC 16, son aquellos "(...) efectuados para restaurar o mantener los futuros beneficios económicos que una empresa puede esperar del rendimiento estándar originalmente evaluado del activo"; lo que explica por qué estos suelen ser reconocidos como gastos cuando se incurren en ellos.

Respecto a los desembolsos por reparaciones de un activo fijo tangible, representan desembolsos necesarios para que el bien vuelva a estar en perfectas condiciones de funcionamiento, mediante trabajos que no incrementan su capacidad de funcionamiento, sino más bien provocan que la recupere, después de haberse detectado algún desperfecto o falla de funcionamiento; por lo tanto, estos desembolsos no tiene recuperación futura, debiendo considerarse como gasto del período.

En cuanto a los desembolsos por conservación o mantenimiento de un activo fijo, se concibe como aquéllos necesarios para que el bien opere correctamente, pero sin añadir valor alguno al mismo. Básicamente se trata de erogaciones por pintura, lubricación, limpieza, etc. Por ende, constituyen desembolsos que serán reconocidos como gasto en el período que se llevan a cabo.

#### **Reconstrucción**

Algunos activos pueden sufrir modificaciones tan completas que más que adaptaciones o reparaciones, estos cambios representan verdaderas reconstrucciones. Esta situación puede encontrarse principalmente en el caso de edificios y en cierto tipo de maquinaria.

Es indudable que las reconstrucciones aumentan el valor del activo y, por tanto, deben considerarse como componentes capitalizables, si se cumplen los criterios para su reconocimiento establecidos en el párrafo 7. En el reconocimiento de la capitalización de las reconstrucciones deben tomarse en cuenta las siguientes situaciones:

- a. Si la reconstrucción ha sido prácticamente total, debe considerarse su costo de adquisición como una nueva unidad del activo, dando de baja la anterior. Una de las razones importantes para considerar el costo de adquisición de la reconstrucción como una nueva unidad estriba en el hecho de que la vida útil de la unidad reconstruida será considerablemente mayor al remanente de la vida útil estimada en un principio para la unidad original;
- b. Si algunos componentes del activo dado de baja han sido aprovechados en la reconstrucción, el valor neto en libros de dichos componentes debe incrementarse al costo de adquisición de la reconstrucción, salvo que sea menor una estimación de su valor razonable, en cuyo caso dicho valor razonable debe ser el monto a reconocer; y

- c. Si la reconstrucción ha sido parcial, deben en todo caso darse de baja los componentes reemplazados. Cuando no sea posible conocer el valor neto en libros de los componentes reemplazados, debe hacerse una estimación del monto a darse de baja de esos componentes.

A criterio de la Administración de la Compañía, la infraestructura y equipo de computación, las propiedades, planta y equipo serán utilizadas hasta el valor de rescate; por lo cual, es necesario establecer valor residual. Adicionalmente, no existe evidencia que la Compañía tenga que incurrir en costos posteriores por desmantelamiento o restauración de su ubicación actual.

#### 6.12. Activos intangibles.

En este grupo contable se registra todo bien sin apariencia física que es susceptible de ser separado o escindido de la entidad y vendido, transferido, dado en explotación, arrendado o intercambiado, ya sea individualmente o junto con un contrato, o surge de derechos contractuales o de otros derechos de tipo legal, con independencia de que esos derechos sean transferibles o separables de la entidad o de otros derechos y obligaciones, si, y sólo si: es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo fluyan a la entidad; y el costo del activo puede ser medido de forma fiable.

Medición inicial.- Los activos intangibles se miden a su costo, el cual incluye: el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración.

Reconocimiento posterior.- Los activos intangibles se miden por su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Método de amortización.- Los activos empiezan a amortizarse cuando estén disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La amortización es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil	Valor residual
Investigación y Desarrollo	5 años	cero (*)

(\*) A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

#### 6.13. Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable o su costo amortizado, además, que un porcentaje importante de las compras realizadas son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Las cuentas por pagar incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio. Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

#### 6.14. Obligaciones con instituciones financieras.

En este grupo contable se registran los sobregiros bancarios mayores a treinta días y los préstamos con bancos e instituciones financieras. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada periodo y la tasa de interés pactada con el banco e institución financiera (interés explícito).

#### 6.15. Provisiones.

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

La utilización de estimaciones es una parte esencial de la preparación de los estados financieros, y su existencia no perjudica de ningún modo la fiabilidad que éstos deben tener. Esto es especialmente cierto en el caso de las provisiones, que son más inciertas por su naturaleza que el resto de las partidas del estado financiero. Excepto en casos extremadamente raros, la entidad será capaz de determinar un conjunto de desenlaces posibles de la situación incierta, y podrá por tanto realizar una estimación, para el importe de la obligación, lo suficientemente fiable como para ser utilizado en el reconocimiento de la provisión.

#### **Cuentas Incobrables**

La compañía utiliza el método individualizado, mediante la provisión de incobrabilidad, de acuerdo al análisis de cada cliente en relación a la cartera total, dicho reconociendo se realizará con cargo a los resultados netos del periodo.

#### 6.16. Beneficios a los empleados.

Pasivos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del periodo en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del periodo.

Pasivos no corrientes.- en este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del periodo en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo en Otros Resultados Integrales.

#### 6.17. Dividendos por pagar.

En este grupo contable se registran los dividendos a pagar a los accionistas cuando se configura la obligación correspondiente en función a las disposiciones de distribución establecidas por la Junta General de Socios. Se miden inicial y posteriormente a su valor razonable.

#### 6.18. Impuestos.

Activos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a las ganancias.- en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- Impuesto a las ganancias corriente.- se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2016 y 2015 asciende a 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 10 de la Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI), en concordancia con las disposiciones de su Reglamento (RALRTI), la deducción de los gastos efectuados con el propósito de obtener, mantener y mejorar los ingresos de fuente ecuatoriana gravados con el Impuesto a la Renta, deberá ser considerada por los sujetos pasivos, por cada ejercicio fiscal, en atención a la naturaleza anual de este tributo.

- Impuesto a las ganancias diferido.- se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporal.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

Los principios para la presentación, reconocimiento, medición e información a revelar, en relación a los impuestos diferidos, se encuentran establecidos en la Norma Internacional de Contabilidad No. 12 - Impuesto a las ganancias (NIC 12). Se reconocerán los efectos de la aplicación de activos por impuestos diferidos, únicamente en los casos y condiciones establecidos en la normativa tributaria pertinente

Considerar para los hechos posteriores lo determinado en resolución RO S3 407 de 31 diciembre 2014, en la cual se determina lo siguiente:

*"Art. (...).- Impuestos diferidos.- Para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los siguientes casos y condiciones:*

1. *Las pérdidas por deterioro parcial producto del ajuste realizado para alcanzar el valor neto de realización del inventario, serán consideradas como no deducibles en el período en el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto,*

el cual podrá ser utilizado en el momento en que se produzca la venta o autoconsumo del inventario.

2. Las pérdidas esperadas en contratos de construcción generadas por la probabilidad de que los costos totales del contrato excedan los ingresos totales del mismo, serán consideradas como no deducibles en el periodo en el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que finalice el contrato, siempre y cuando dicha pérdida se produzca efectivamente.

3. La depreciación correspondiente al valor activado por desmantelamiento será considerada como no deducible en el periodo en el que se registre contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que efectivamente se produzca el desmantelamiento y únicamente en los casos en que exista la obligación contractual para hacerlo.

4. El valor del deterioro de propiedades, planta y equipo que sean utilizados en el proceso productivo del contribuyente, será considerado como no deducible en el periodo en el que se registre contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que se transfiera el activo o a la finalización de su vida útil.

5. Las provisiones diferentes a las de cuentas incobrables, desmantelamiento, desahucio y pensiones jubilares patronales, serán consideradas como no deducibles en el periodo en el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión.

6. Los valores por concepto de gastos estimados para la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta, serán considerados como no deducibles en el periodo en el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento de la venta, siempre y cuando la venta corresponda a un ingreso gravado con impuesto a la renta.

7. Los ingresos y costos derivados de la aplicación de la normativa contable correspondiente al reconocimiento y medición de activos biológicos, medidos con cambios en resultados, durante su periodo de transformación biológica, deberán ser considerados en conciliación tributaria, como ingresos no sujetos de renta y costos atribuibles a ingresos no sujetos de renta; adicionalmente éstos conceptos no deberán ser incluidos en el cálculo de la participación a trabajadores, gastos atribuibles para generar ingresos exentos y cualquier otro límite establecido en la norma tributaria que incluya a estos elementos.

En el período fiscal en el que se produzca la venta o disposición del activo biológico, se efectuará la liquidación del impuesto a la renta, para lo cual se deberán considerar los ingresos de dicha operación y los costos reales acumulados imputables a dicha operación, para efectos de la determinación de la base imponible.

En el caso de activos biológicos, que se midan bajo el modelo de costo conforme la técnica contable, será deducible la correspondiente depreciación más los costos y gastos directamente atribuibles a la transformación biológica del activo, cuando éstos sean aptos para su cosecha o recolección, durante su vida útil.

Para efectos de la aplicación de lo establecido en el presente numeral, el Servicio de Rentas Internas podrá emitir la correspondiente resolución.

8. Las pérdidas declaradas luego de la conciliación tributaria, de ejercicios anteriores, en los términos y condiciones establecidos en la ley y en este Reglamento.

9. Los créditos tributarios no utilizados, generados en periodos anteriores, en los términos y condiciones establecidos en la ley y en este Reglamento."

#### 6.19. Patrimonio.

Capital social.- Se encuentran las participaciones que forman el capital neto. Se mide a su valor nominal.

Aportes para futura capitalización.- En este grupo contable se registran los valores recibidos en efectivo o especies de los Socios de la Compañía provenientes de un acuerdo formal de capitalización a corto plazo. Se miden a su valor nominal.

Reservas.- En este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Socios o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal

Otros resultados integrales.- En este grupo contable se registran los efectos netos por revaluaciones a valor de mercado de activos financieros disponibles para la venta; propiedades, planta y equipo; activos intangibles y otros (diferencia de cambio por conversión-moneda funcional).

Resultados acumulados.- En este grupo contable se registran las utilidades / pérdidas netas acumuladas, sobre las cuales los Socios no han determinado un destino definitivo.

Efectos acumulados NIIF.- En cumplimiento a lo dispuesto en la resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 del 1 de marzo del 2011 en la cual estipula en el artículo cuarto dice: "Los ajustes de la adopción por primera vez de la NIIF se registrarán en el patrimonio en la subcuenta "Resultados acumulados por adopción de primera vez de las NIIF", separado de los demás resultados acumulados, y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas." Además menciona que se puede utilizar la cuenta "Revaluación de Propiedad, planta y equipo"

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción a las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción a las "NIIF", que generaron un saldo deudor podrán ser absorbidos por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubieren.

#### **6.20. Ingresos de actividades ordinarias.**

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la transferencia del bien en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

La Compañía reconoce principalmente ingresos de actividades ordinarias a los generados por la transferencia del bien cuyo valor justo puede medirse de forma fiable.

#### **6.21. Costos.**

El costo de venta incluye todos aquellos rubros relacionados con la transferencia del bien.

#### **6.22. Gastos.**

En este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

### 6.23. Estado de Flujo de efectivo.

El estado de Flujo de Efectivo se prepara con el Metodo Directo, indicando los flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

## 7. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

### 7.1. Factores de riesgo.

La Administración de la Compañía es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua. La empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

### 7.2. Riesgo financiero.

- **Riesgo de liquidez.**

El riesgo de liquidez de la Compañía es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

La Compañía, realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, el entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

- **Riesgo de inflación.**

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con el no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

De acuerdo al Banco Central del Ecuador la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

a.	Año 2016	1.12%
b.	Año 2015	3.38%
c.	Año 2014	3.67%
d.	Año 2013	2.70%

### 7.3. Riesgo crediticio.

Los principales activos financieros de la Compañía son losdeudores y otras cuentas por cobrar, e inversiones, que representan la exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito en relación con los activos financieros.

El riesgo del crédito de la Compañía es atribuible principalmente a sus deudas comerciales. Los importes se reflejan en el Estado de Situación netos de provisiones para insolvencias y su valoración del entorno económico actual. Considerando que la cartera de la entidad se encuentra en gran porcentaje sana, estaría mitigando dicho riesgo.

## **8. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.**

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación.

### **8.1. Provisión por cuentas incobrables.**

Al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar. Considerando la política de método individual, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura por cada cliente tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

### **8.2. Vidas útiles y de deterioro de activos.**

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para su propiedad, planta y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 36, la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

### **8.3. Otras estimaciones.**

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil y valor residual de los activos materiales e intangibles.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- La necesidad de constituir provisiones y en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Valor actuarial de Indemnizaciones por años de servicio.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

**DETALLE DE LAS CUENTAS QUE CONFORMAN LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA**

**ACTIVOS**

**ACTIVOS CORRIENTES**

**9. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre	Diciembre
	31, 2016	31, 2015
Caja Central	23,348	23,472
Bancos Locales	(37,980)	(58,258)
Bancos del Exterior	365,217	780,139
Inversiones Corto Plazo (a)	704,064	0
	<b>1,054,650</b>	<b>745,353</b>

a) Detalle de inversiones a corto plazo, mismas que se van a recuperar en menos de 90 días.

Fecha	Banco	Tipo	Interes	Plazo Dias	Fecha vencim.	Capital	Interés	Total
26/07/2016	Fiducia REPO	Fondo de inversión REPO-1-056119-02	4.14% Promedio	N/A	N/A	40,589	-	40,589
11/08/2016	Fiducia REPO	Fondo de inversión REPO-1-056119-03	4.14% Promedio	N/A	N/A	76,381	-	76,381
06/10/2016	Banco Internacional	Certificado de Depósito No. 360008	5.95%	123	06/02/2017	320,000	4,548	324,548
06/10/2016	Banco Internacional	Certificado de Depósito No. 360009	4.75%	91	05/01/2017	80,000	908	80,908
20/10/2016	Banco Internacional	Certificado de Depósito No. 368630	4.55%	96	24/01/2017	180,000	1,638	181,638
<b>Saldo a diciembre 2016</b>								<b>704,064</b>

**10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES**

Esta cuenta incluye lo que a continuación detallo:

	Años terminados en	
	Diciembre	Diciembre
	31, 2016	31, 2015
Clientes Locales	425,600	1,028,623
Clientes del Exterior	131,178	340,621
Tarjetas de Crédito	4,405	1,095
Total Clientes	561,183	1,370,340
Provisión Incobrables	(7,794)	(7,794)
Saldo de Cartera	<b>553,389</b>	<b>1,362,546</b>

**11. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

Corresponde al saldo de cuentas por cobrar como se detalla a continuación:

	Años terminados en	
	Diciembre	Diciembre
	31, 2016	31, 2015
Empleados	17,447	25,287
Credito Fiscal	254,837	254,837
CORPAIRE	19,507	19,507
Otros	33,455	42,711
	<b>325,245</b>	<b>342,342</b>

**12. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Esta cuenta incluye la información que a continuación detallo:

	Años terminados en	
	Diciembre	Diciembre
	31, 2016	31, 2015
<b>Credito Tributario IVA</b>		
Retencion en IVA Clientes	0	86,635
Crédito Tributario IVA	0	21,846
<b>Credito Tributario Renta</b>		
Retencion en Fuente Clientes	43,290	89,975
Anticipo Impuesto a la Renta	36,443	52,835
	<b>79,733</b>	<b>251,291</b>

**13. INVENTARIOS**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre	Diciembre
	31, 2016	31, 2015
Materia Prima	1,564,446	1,815,124
Producto en Proceso	8,504	8,504
Producto Ensamblado	246,568	624,670
Productos Importados	3,179,703	3,419,277
Otros	27,146	27,998
Importaciones en Tránsito	448,054	938,846
	<b>5,474,422</b>	<b>6,834,418</b>

Los inventarios entregados en garantía de obligaciones financieras, se resumen a continuación:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Materia Prima	0	1,566,040
Productos Importados	2,000,000	639,549
	<b>2,000,000</b>	<b>2,205,589</b>

**14. ANTICIPO PROVEEDORES**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Anticipos Locales	13,814	2,731
Anticipos al Exterior	53,378	13,376
	<b>67,192</b>	<b>16,107</b>

**15. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Seguros	8,197	12,276
Comision Stand-By	5,252	16,211
Licencias Facturacion Electronica	875	0
	<b>14,324</b>	<b>28,487</b>

Gastos pagados por anticipado que se deben devengar en menos de un año según

	Tiempo Pendiente Devengar 2017
Seguros	8 meses
Comision Stand-By	5 meses
Licencias Facturacion Electronica	2 meses

**ACTIVO NO CORRIENTES**

**16. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en		
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	% Depreciación
<b>No depreciables</b>			
Terreno	145,600	145,600	
<b>Depreciables</b>			
Edificios	1,699,743	1,699,743	2%
Adecuaciones	166,184	166,184	10%
Maquinaria y Equipo	228,039	226,671	10%
Muebles y Enseres	69,907	69,907	10%
Equipo de Computación	120,291	115,816	33%
Vehículos	3,383	3,383	20%
<b>Total Costo</b>	<b>2,433,147</b>	<b>2,427,304</b>	
Depreciación Acumulada	(976,260)	(928,504)	
<b>Neto Total</b>	<b>1,456,887</b>	<b>1,498,800</b>	

Movimiento de Propiedad, Planta y Equipo

	Terrenos	Edificios	Adecuaciones	Maquinaria y Equipo	Muebles y Enseres	Equipo de Computación	Vehículos	Total USD \$
<b>Saldo del Costo al 31 de Diciembre 2015</b>	145,600	1,699,743	166,184	226,671	69,907	115,816	3,383	<b>2,427,304.20</b>
Adiciones				1,368		4,474		5,843
Bajas								-
<b>Saldo del costo al 31 de Diciembre 2016</b>	<b>145,600</b>	<b>1,699,743</b>	<b>166,184</b>	<b>228,039</b>	<b>69,907</b>	<b>120,291</b>	<b>3,383</b>	<b>2,433,147</b>
<b>Saldo de la Depreciación al 31 Diciembre 2015</b>	-	(518,884)	(123,796)	(151,001)	(45,766)	(88,305)	(2,852)	(928,504)
Depreciación		(9,416)	(15,736)	(9,886)	(3,768)	(8,949)	-	(47,755)
<b>Saldo de la Depreciación al 31 Diciembre 2016</b>	-	<b>(528,400)</b>	<b>(139,531)</b>	<b>(160,888)</b>	<b>(49,534)</b>	<b>(95,254)</b>	<b>(2,652)</b>	<b>(976,260)</b>
<b>Neto al 31 de diciembre 2016</b>	<b>145,600</b>	<b>1,171,344</b>	<b>26,652</b>	<b>67,151</b>	<b>20,373</b>	<b>25,037</b>	<b>731</b>	<b>1,456,887</b>

**17. INTAGIBLE**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre	Diciembre
	31, 2016	31, 2015
Investigación y Desarrollo	336,930	336,930
(-) Amortización	(78,617)	(11,231)
	<b>258,313</b>	<b>325,699</b>

El valor de USD 336.930,00 corresponde al valor pagado por concepto de Investigación y Desarrollo del radio Indash a Shenzhen Xugang Electronic Co. Ltd.. El mismo será amortizado en 5 años. Los radios ya se están comercializando y se está obteniendo los beneficios esperados.

**18. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre	Diciembre
	31, 2016	31, 2015
Servicio asesoria emision obligaciones	231,250	0
	<b>231,250</b>	<b>0</b>

Se paga por anticipado el valor de USD 300.000,00 a Casa de Valores Accival S.A que corresponde a servicios de asesoria en el Mercado de valores por la emision de obligaciones durante la vigencia de la misma, es decir que se devengará en 4 años, hasta enero de 2020.

**PASIVO**

**PASIVO CORRIENTES**

**19. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre	Diciembre
	31, 2016	31, 2015
Proveedores Locales	160,344	275,627
Proveedores del Exterior	691,064	2,019,446
	<b>851,408</b>	<b>2,295,073</b>

**20. OBLIGACIONES FINANCIERAS Y TERCEROS**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Obligaciones Año 2016	Corriente	Provisión Intereses	Total Corriente	No Corriente	Total Deuda
<b>Locales</b>					
Banco Pichincha	521,000	4,617	525,617	-	525,617
Emisión de Obligaciones	833,333	52,417	885,750	2,866,667	3,752,417
<b>Exterior</b>					
Bancolombia	1,333,333	8,278	1,341,611	0	1,341,611
	<b>2,687,667</b>	<b>65,311</b>	<b>2,752,978</b>	<b>2,866,667</b>	<b>5,619,644</b>

  

Obligaciones Año 2015	Corriente	Provisión Intereses	Total Corriente	No Corriente	Total Deuda
<b>Locales</b>					
Banco Internacional	690,970	8,643	699,614	458,926	1,158,540
Banco Guayaquil	1,311,000	23,650	1,334,650		1,334,650
<b>Exterior</b>					
Bancolombia	666,667	12,201	678,868	1,333,333	2,012,201
	<b>2,668,637</b>	<b>44,495</b>	<b>2,713,132</b>	<b>1,792,260</b>	<b>4,505,391</b>

Detalle de las Tasas de Intereses que se tiene de las obligaciones vigentes a Diciembre 2016:

Obligaciones 2016	Tasa de Interes	Garantía
Bancolombia	Libor a 1 mes + 7.02%	N/A
Banco del Pichincha	7.25%	Prenda Comercial
Emisión Obligaciones	8.50%	General

Detalle de las garantías entregadas por préstamos vigentes al año 2016:

Préstamos Bancarios	Garantía	Referencia	Valor	Tipo
Banco Pichincha	Prenda Comercial	Estructura	348,114	Linea de Crédito
Banco Pichincha	Prenda Comercial	Estructura	36,210	Linea de Crédito
Banco Pichincha	Prenda Comercial	Estructura	365,533	Linea de Crédito
Banco Pichincha	Prenda Comercial	Estructura	361,382	Linea de Crédito
Banco Pichincha	Prenda Comercial	Estructura	350,000	Linea de Crédito

**21. DIVIDENDOS POR PAGAR**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Distribución	Retención	Pagos	Diciembre 31, 2016
Enriquez Fabián	-	919,720	(138,621)	(781,099)	0
Verónica Villamil	330	921	0	(921)	330
	<b>330</b>	<b>920,641</b>	<b>(138,621)</b>	<b>(782,020)</b>	<b>330</b>

**22. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Retención en la Fuente	5,235	8,604
Retención IVA	9,463	17,603
IVA por pagar	28,400	0
<b>Impuesto a la Renta (1)</b>	<b>44,153</b>	<b>282,108</b>
	<b>87,251</b>	<b>308,316</b>

- (1) Revisar en la Nota 35

**23. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<b>IESS</b>		
Aporte Patronal	8,307	11,905
Aporte Personal	6,461	9,260
Fondos de Reserva	892	999
Préstamo Quirografario	2,897	2,619
Préstamo Hipotecario	5,509	4,011
<b>Empleados</b>		
Sueldos	8,528	45,982
Décimo Tercero	5,863	7,343
Décimo Cuarto	8,473	12,751
Cuentas por Pagar	11,181	114,819
<b>Participación Trabajadores (1)</b>	<b>18,669</b>	<b>220,801</b>
	<b>76,780</b>	<b>430,489</b>

- (1) Revisar en la Nota 35

**PASIVOS NO CORRIENTE**

**24. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Jubilacion Patronal	117,790	98,587
Desahucio	34,005	29,399
	<b>151,795</b>	<b>127,986</b>

Las provisiones por concepto de jubilación patronal y desahucio cumplen con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, que requieren que la información financiera se encuentre razonablemente presentada. Mismas que se ajustaron según lo determinado en el estudio actuarial realizado por un profesional independiente para el año 2016.

**25. PASIVO DIFERIDO**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Pasivo Por Impuesto Diferido	0	152,643
	<b>0</b>	<b>152,643</b>

Los pasivos por impuestos diferidos eran atribuibles a los ajustes en la propiedad, planta y equipo, los cuales se generarán en la adopción de las NIIF. Luego de realizar el análisis de su nacimiento se pudo concluir que no se debió generar el impuesto diferido sustentado en el párrafo 5,6,7,10,15 y 20 de la NIC 12 Impuestos a las Ganancias, al Art. 9 literal 14 de la Ley de Régimen Tributario Interno y Art. 18 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno. En base a la norma cita se determina que no se generó una diferencia temporaria imponible para generar el pasivo por impuesto diferido, ya que las ganancias obtenidas por la venta ocasional de inmuebles están exentas del Impuesto a la Renta. Por lo cual se reversa el pasivo por impuestos diferidos con cargo a resultados del ejercicio.

Parrafo 5 NIC 12 Impuesto a las Ganancias

*"..Pasivos por impuestos diferidos son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a pagar en periodos futuros, relacionadas con las diferencias temporarias imposables..."*

*"...Las diferencias temporarias son las que existen entre el importe en libros de un activo o pasivo en el estado de situación financiera y su base fiscal. Las diferencias temporarias pueden ser:*

*(a)Diferencias temporarias imposables, que son aquellas diferencias temporarias que dan lugar a cantidades imposables al determinar la ganancia (pérdida) fiscal correspondiente a periodos futuros, cuando el importe en libros del activo sea recuperado o el del pasivo sea liquidado; o..."*

**Parrafo 10 NIC 12 Impuesto a las Ganancias**

*"...Cuando la base fiscal de un activo o un pasivo no resulte obvia inmediatamente, es útil considerar el principio fundamental sobre el que se basa esta Norma, esto es, que la entidad debe, con ciertas excepciones muy limitadas, reconocer un pasivo (activo) por impuestos diferidos, siempre que la recuperación o el pago del importe en libros de un activo o pasivo vaya a producir pagos fiscales mayores (menores) que los que resultarían si tales recuperaciones o pagos no tuvieran consecuencias fiscales. El ejemplo C que sigue al párrafo 51A ilustra las circunstancias en las que puede ser útil considerar este principio fundamental; por ejemplo, cuando la base fiscal de un activo o un pasivo dependen de la forma en que se espera recuperar o pagar el mismo..."*

**Parrafo 15 NIC 12 Impuesto a las Ganancias**

*"Se reconocerá un pasivo de naturaleza fiscal por causa de cualquier diferencia temporaria imponible, a menos que la diferencia haya surgido por:*

- (a) El reconocimiento inicial de una plusvalía; o*
- (b) El reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que: (i) no es una combinación de negocios; y*
- (ii) en el momento de la transacción, no afecte ni a la ganancia contable ni a la ganancia (pérdida) fiscal..."*

**Art. 9 literal 14 de la Ley de Régimen Tributario Interno**

*"14.- Los generados por la enajenación ocasional de inmuebles. Para los efectos de esta Ley se considera como enajenación ocasional aquella que no corresponda al giro ordinario del negocio o de las actividades habituales del contribuyente."*

**Art. 18 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno**

*"Art. 18.- Enajenación ocasional de inmuebles.- No estarán sujetas al impuesto a la renta, las ganancias generadas en la enajenación ocasional de inmuebles. Los costos, gastos e impuestos incurridos por este concepto, no serán deducibles por estar relacionados con la generación de rentas exentas. Para el efecto se entenderá enajenación ocasional de inmuebles la que realice las instituciones financieras sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Bancos y las Cooperativas de Ahorro y Crédito de aquellos que hubiesen adquirido por dación de pago o adjudicación en remate judicial. Se entenderá también enajenación ocasional de inmuebles cuando no se la pueda relacionar directamente con las actividades económicas del contribuyente, o cuando la enajenación de inmuebles no supere dos transferencias en el año..."*

**PATRIMONIO**

**26. CAPITAL SUSCRITO**

El capital está constituido por 1.813.000, dividido en participaciones sociales de US\$ 1,00 cada una.

Accionistas	Capital USD Año 2016	Capital USD Año 2015
Enriquez Fabián	1,811,187	1,811,187
Verónica Villamil	1,813	1,813
	<b>1,813,000</b>	<b>1,813,000</b>

**27. RESERVA LEGAL**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en		
	Diciembre	Incremento	Diciembre
	31, 2015		31, 2016
Reserva Legal	325,901	48,455	374,355
	<b>325,901</b>	<b>48,455</b>	<b>374,355</b>

Detalle del cálculo realizado:

Utilidad del Ejercicio 2015	1,472,004
(-) Participación Trabajadores 201	(220,801)
(-) Impuesto a la Renta 2015	(282,108)
Base Calculo Reserva Legal	969,095
Porcentaje	5%
Reserva Legal registrada 2016	<b>48,455</b>

**Reserva legal.**

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo del 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

**28. RESULTADOS ACUMULADOS**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre	Diciembre
	31, 2016	31, 2015
Resultados Acumulados	0	0
Adopción de las NIIF	335,666	335,666
	<b>335,666</b>	<b>335,666</b>

**Utilidades acumuladas**

Al 31 de diciembre de 2016 el saldo de esta cuenta se realizó la distribución de dividendos del año 2015.

**Dividendos.**

Mediante Acta de Junta General Ordinaria de Socios de fecha 04 de Febrero de 2016, se decidió distribuir dividendos por USD 920.640,51 de las utilidades del ejercicio fiscal 2015

**Efectos por adopción NIIF**

En cumplimiento a lo dispuesto en la resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 del 1 de marzo del 2011 en la cual estipula en el artículo cuarto dice: "Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción a las "NIIF", que generaron un saldo deudor podrán ser absorbidos por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubieren."

**INGRESOS**

**29. VENTAS**

Corresponde principalmente el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta o transferencia de bienes comercializados en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Ventas Locales	4,239,275	8,907,752
Ventas Exportación	2,734,456	5,108,333
	<b>6,973,731</b>	<b>14,016,085</b>

**COSTOS Y GASTOS**

**30. COSTOS**

Corresponde a los movimientos que a continuación detallo:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Costos por Ventas Locales	2,744,155	5,562,529
Costos por Ventas Exportación	1,511,236	2,877,603
Otros Costos	265,981	376,035
	<b>4,521,372</b>	<b>8,816,167</b>

**31. GASTOS DE VENTA**

Corresponde a los movimientos que a continuación detallo:

	Años terminados en	
	Diciembre	Diciembre
	31, 2016	31, 2015
Sueldos	58,573	62,107
Horas Extras	6,699	13,496
Comisiones	15,310	35,948
Beneficios Sociales	26,015	29,289
Bonificaciones Empleados	0	5,000
Indemnización Personal	1,783	11,743
Jubilación y Desahucio	2,358	1,568
Alimentación	6,985	6,730
Gastos de Viaje	27,558	21,967
Movilización y Transporte	2,638	2,785
Publicidad	51,390	324
Comisión Tarjeta Crédito	12,222	20,482
Capacitación	1,304	3,462
Arriendos	1,476	1,471
Honorarios profesionales	14,256	49,092
Servicios Profesionales	6,105	11,367
Servicios Básicos	15,669	18,816
Gasto Vehículos	2,416	5,774
Gastos de Gestión	1,107	2,815
Mantenimiento y Remodelación	4,017	11,421
Seguros Personal	0	4,440
Seguros Generales	14,853	19,317
Suministros de Oficina	2,714	8,569
Impuestos, Tasas y Contribuciones	3,202	2,893
Afiliaciones - Certificaciones	3,255	3,940
Guardiania y Seguridad	32,557	30,835
Depreciación Activo Fijo	4,808	5,153
Amortización Investigación y Desarrollo	67,386	11,231
Seguridad Industrial	1,205	7,931
Materiales Indirectos - Taller	369	1,296
Reparaciones - Garantías	19,234	19,254
Gastos de Ingeniería	40,175	123,485
Gstos de Exportación	66,772	122,570
Mobiliario y Equipo Menor	2,570	3,747
Muestras	2,636	1,230
Servicio Técnico Especializado	0	695,605
Varios	8,616	13,330
	<b>528,234</b>	<b>1,390,484</b>

### 32. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Corresponde a los movimientos que a continuación detallo:

	Años terminados en	
	Diciembre	Diciembre
	31, 2016	31, 2015
Sueldos	535,947	688,645
Horas Extras	23,871	29,940
Comisiones	0	0
Beneficios Sociales	170,286	225,939
Bonificaciones Empleados	14,157	116,406
Indemnización Personal	76,511	5,400
Jubilación y Desahucio	36,003	21,174
Alimentación	13,181	23,895
Gastos de Viaje	5,257	7,767
Movilización y Transporte	482	862
Publicidad	0	0
Donaciones	53,100	62,000
Capacitación	1,529	1,513
Honorarios profesionales	216,329	188,865
Servicios Profesionales	15,990	5,614
Servicios Básicos	15,643	12,780
Gasto Vehículos	496	3,413
Gastos de Gestion	529	16,704
Impuesto a la Renta Empleados	0	13,692
Mantenimiento y Remodelación	117	4,278
Seguros Personal	0	12,535
Seguros Generales	2,863	2,433
Suministros de Oficina	2,021	4,672
Impuestos, Tasas y Contribuciones	126,293	149,203
Afiliaciones - Certificaciones	5,243	6,695
Guardiana y Seguridad	63,028	67,256
Depreciación Activo Fijo	14,599	12,920
Seguridad Industrial	0	1,391
Mobiliario y Equipo Menor	311	227
Varios	8,908	13,239
	<b>1,402,692</b>	<b>1,699,460</b>

### 33. GASTOS FINANCIEROS

Corresponde a los movimientos que a continuación detallo:

	Años terminados en	
	Diciembre	Diciembre
	31, 2016	31, 2015
Intereses y Comisiones Bancarios	553,336	552,132
Gastos Bancarios	16,838	38,835
Emisión de Obligaciones	87,430.18	56,433.59
	<b>657,604</b>	<b>647,401</b>

**34. OTROS INGRESOS / GASTOS**

Corresponde a los movimientos que a continuación detallo:

	Años terminados en	
	Diciembre	Diciembre
	31, 2016	31, 2015
Ingreso Interes Financiero	79,365	4,138
Reverso Impuesto Diferido (1)	152,643	0
Otros Ingresos	28,628	5,455
Otros Egresos	(1)	(161)
	<b>260,634</b>	<b>9,432</b>

(1) Revisar en la Nota 25

**35. PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA**

Conciliación tributaria del impuesto a al renta:

<b>Utilidad Contable</b>	124,463
(-) 15% Participación Trabajadores	18,669
(+) Gastos No Deducibles	94,900
(=) <b>Base Imponible</b>	200,694
(*) Tarifa Impuesto Renta	22%
(=) Impuesto a la Renta Causado	44,153

**36. CONTINGENCIAS**

La compañía al cierre del año 2016 mantiene un litigio sobre liquidaciones de derechos arancelarios, proceso que se encuentra concluido y se espera la sentencia.

A continuación transcribimos la información recibida de nuestro Asesor Legal Independiente:

*"Al momento el trámite procesal se encuentra concluido restando únicamente que se expida la sentencia del caso misma que se ha venido solicitando insistentemente sin que hasta la fecha haya ocurrido.*

*Estimo que en base a los argumentos de derecho expuestos en la demanda, las pruebas aportadas y los procedimientos existentes el resultado deberá ser favorable a los intereses de la compañía."*

**37. PRECIOS DE TRANSFERENCIA**

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas, es decir deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial Suplemento No. 511, de fecha 29 de mayo de 2015, y sus reformas, el Servicio de Rentas Internas estableció el alcance y el contenido de presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia.

En concordancia a lo señalado en el párrafo anterior, en su artículo 2 se determina:

*"Art. 2.- Ambito de aplicación.- 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 período fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3000.000,00) deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 15000.000,00), dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia."*

Según lo determina la Ley de Régimen Tributario Interno se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta 15.000.

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía no ha registrado operaciones con partes relacionadas que superen los montos antes citados, por lo tanto, la Compañía no estaría obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia.

### **38. EMISION DE OBLIGACIONES**

Mundy Home Munme Cía. Ltda mediante la liquidación del contrato de venta No. 511-VRF01 con fecha 27 de enero de 2016 se colocó la emisión de obligaciones aprobada con resolución N. SCVS.IRQ.DRMV.2015.2286, del 20 de octubre del 2015, la Dirección Regional de Mercado de Valores de Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, por un monto de hasta USD 4.000.000,

### **39. SANCIONES.**

#### **De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.**

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016.

#### **De otras autoridades administrativas.**

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016.

**40. EVENTOS SUBSECUENTES**

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2016 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (1 de marzo 2017), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

---



---

FABIAN ENRIQUEZ  
GERENTE



---

ING. VINICIO TUTIN  
CONTADOR