

LATINCOPIERS CIA.LTDA.
INFORME DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

1.	Opinión de los Auditores Independientes	3 y 4
2.	Estado de Situación Financiera	5 y 6
3.	Estado de Resultados Integrales	7
4.	Estado de Cambios en el Patrimonio de los accionistas	8
5.	Estado de Flujos de Efectivo	9
6.	Políticas contables	10 a 19
7.	Nuevos pronunciamientos contables	19 a 26
8.	Notas a los Estados Financieros	26 a 47

Abreviaturas usadas:

US\$ -	Dólares de los Estados Unidos de América
SRI -	Servicio de Rentas Internas
IVA -	Impuesto al Valor Agregado
RUC -	Registro Único de Contribuyentes
IESS -	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
NIIF -	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC -	Norma Internacional de Contabilidad
CINIIF -	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
VNR -	Valor Neto de Realización
ISD -	Impuesto a la Salida de Divisas

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios:
LATINCOPPIERS CIA.LTDA.

Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos de LATINCOPPIERS CIA.LTDA. (una compañía de responsabilidad limitada constituida en el Ecuador), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de LATINCOPPIERS CIA.LTDA. 31 de diciembre de 2017 los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs.

Bases para la opinión

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Mi responsabilidad de acuerdo con estas normas se describe más adelante en nuestro informe en la sección Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés).

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión.

Responsabilidades de la gerencia de la Compañía sobre los estados financieros

La gerencia de la Compañía es la responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

La Administración es responsable por vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

Mi objetivo es el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe

de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de mi auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros además:

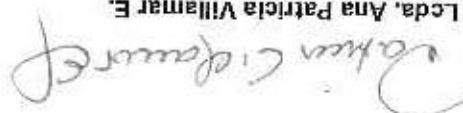
- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquella que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos posteriores de una manera que alcance una presentación razonable.

He comunicado a la gerencia, entre otros asuntos y en el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.

Otros asuntos

Tal como se describe en la nota 1 a los estados financieros adjuntos, los efectos desacceleración económicas en el Ecuador, han afectado a todos los sectores económicos de Ecuador y los cuales podrían prolongarse en los años posteriores. Los estados financieros adjuntos de la Compañía deben ser leídos considerando estas circunstancias.

Quito, 15 de Marzo de 2018


Lda. Ana Patricia Villamar E.
R.N.A.E. No. 739

LATINCOPERS CIA.LTDA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de Diciembre de 2017, con cifras comparativas del 2016
(Expresado en Dólares de Estados Unidos de Norteamérica)

Activo	Notas	2017	2016
Activo corriente:			
Efectivo en caja y bancos	6	165.697	176.794
Cuentas por cobrar comerciales	7	372.467	226.806
Impuesto corrientes por recuperar	8	29.246	49.223
Cuentas por cobrar otras	9	37.605	4.298
Inventarios	10	694.974	334.974
Total activos corrientes		1.299.989	792.094
Activo No Corriente:			
Propiedades, maquinaria y equipos	11	92.217	109.874

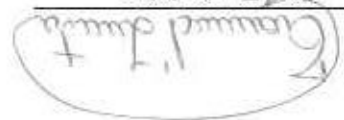
Total Activo 1.392.206 901.968

Las Notas Adjuntas a los estados financieros son parte integrante de los estados financieros

Sra. Tania Arias
Representante Legal

Ing. Fernando Herrera
Contador

Sra. Tania Arias
Representante Legal



Ing. Fernando Herrera
Contador



Las Notas Adjuntas a los estados financieros son parte integrante de los estados financieros.

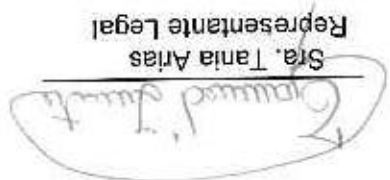
Pasivo y Patrimonio		Notas	2017	2016
Pasivo corriente:				
Porción corriente deuda a largo plazo	12		65.594	17.601
Cuentas por pagar a proveedores	13		323.596	131.323
Pasivos laborales	14		19.137	9.671
Obligaciones tributarias	15		6.187	58.695
Otras cuentas por pagar	16		52.311	25.343
Préstamos	12		311.379	-
Provisiones	17		58.119	219.596
Total Pasivo corriente			836.323	462.229
Pasivo No Corriente:				
Préstamos	12		389.758	283.273
Jubilación patronal y bonificación por desahucio	18		1.908	1.908
Total pasivo no corriente			391.666	285.181
Patrimonio				
Capital social	19		30.400	30.400
Reserva Legal			1.837	1.837
Utilidades retenidas:				
Efecto de aplicación por primera vez de NIIF			6.015	6.015
Pérdida del año y total resultado			125.965	116.306
Total patrimonio			164.217	154.558
Total Pasivo y Patrimonio			1.392.206	901.968

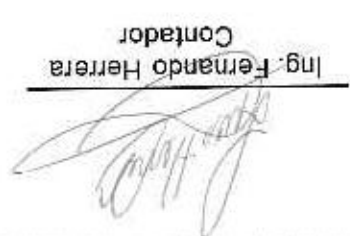
LATINCOPIERS CIA.LTDA.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
 Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2017, con cifras comparativas
 del 2016
 (Expresado en Dólares de Estados Unidos de Norteamérica)

		Notas	2017	2016
Ingresos				
Ventas Netas	20		2.020.110	2.307.492
Servicio de arriendo de equipos	21		172.336	158.196
Total ingresos			2.192.446	2.465.688
Costo de Ventas	22		1.552.771	1.616.294
Margen Bruto			639.675	849.394
Gastos de Administración y ventas	23		545.026	549.430
Participación a trabajadores			10.334	2.893
Costos financieros			26.687	12.378
Otros gastos (Ingresos), neto	24		(931)	268.298
Utilidad antes de impuesto a la Renta			58.559	16.395
Menos:				
Gasto por impuesto a la renta corriente	25		48.734	79.139
Utilidad (Pérdida) neta y resultado integral			9.825	(62.744)

Las Notas Adjuntas a los estados financieros son parte integrante de los estados financieros.


 Sra. Tania Arias
 Representante Legal


 Ing. Fernando Herrera
 Contador

LATINCOPERS CIA.LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 (Expresado en miles de Dólares de EUA)

	 Utilidades retenidas.....					
				Efecto de		
	Capital Social	Reserva Legal	Distribuíbles	aplicación por primera vez NIIF	Aportes futura capitalización	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2015	400	1.837	203.026	6.015	-	211.278
Aportes futura capitalización					30.000	30.000
Aumento de capital	30.000				(30.000)	-
Ajuste depreciación equipos de computación			(4.825)			(4.825)
Baja de equipos de computación y multifunción por deterioro			(19.150)			(19.150)
Pérdida del ejercicio			(62.744)			(62.744)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	30.400	1.837	116.306	6.015	-	154.558
Ajuste			-166			-166
Utilidad del ejercicio			9825			9825
Saldos al 31 de diciembre de 2017	30.400	1.837	125.965	6.015	-	164.217

Las Notas Adjuntas a los estados financieros son parte integrante de los estados financieros.

Sra. Tania Arias
Representante Legal

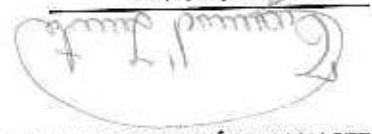
Ing. Fernando Herrera
Contador

LATINCOPERS CIA.LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2017, con cifras comparativas
 del 2016
 (Expresado en Dólares de Estados Unidos de Norteamérica)

	Notas	2017	2016
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Efectivo generado por las operaciones	28	(456,626)	217,724
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación		(456,626)	217,724
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adquisición de propiedades, maquinaria y equipo, neto		(16,036)	(16,440)
Bajas de Activos depreciables		(4,292)	(6,670)
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión		(20,328)	(23,110)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
(Pago) Prestamos		143,424	(426,222)
Financiación por préstamos a largo plazo		322,433	266,672
Aumento de capital		-	30,000
Flujo efectivo utilizado en actividades de financiamiento		465,857	(129,550)
Aumento (Disminución) neto en efectivo y bancos		(11,097)	65,064
Efectivo al inicio del año		176,794	111,730
Efectivo al final del año		165,697	176,794

Las Notas Adjuntas a los estados financieros son parte integrante de los estados financieros.


 Sra. Tania Arias
 Representante Legal


 Ing. Fernando Herrera
 Contador

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2017, con cifras comparativas del 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 1 - OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

Objeto social

La Compañía fue constituida el 12 de Noviembre de 2008, con la finalidad importar, exportar, distribución, compraventa, comercialización de productos, maquinarias y equipos, herramientas y suministros necesarios para el procesamiento de datos, procesos de computación, informática, equipos de reproducción de documentos, nuevos o usados. Los productos que importa la Compañía son vendidos en el mercado local en un 100% del total de las ventas del 2017 y 2016.

El domicilio principal de la Compañía es la ciudad de Quito, República del Ecuador y tiene como mayores socios ecuatorianos: Lenin Santiago Zurita Balasca con una participación del 99,247% y Martha Magdalena Carvajal Arias con una participación del 0,76%.

Economía Ecuatoriana

La economía en el Ecuador durante el 2017 en general presenta una leve recuperación económica que se puede ver con un incremento de depósitos, aunque superior al de los créditos, e incluso mayores ventas. Sin embargo, hay varios factores de riesgo a futuro. Existió una recuperación en las exportaciones por el Acuerdo con la Unión Europea (UE). Se prevé que dentro de las políticas del Gobierno se continúe con restricciones a importaciones y gasto fiscal atado a más tributos al sector productivo. Durante los primeros meses del año 2017 se registró una recuperación y un crecimiento del 2,6% de PIB en comparación con el mismo periodo del 2016, mejora económica, gracias a la inversión y el consumo privado. Sin embargo, se reducen las exportaciones petrolíferas y persiste la incertidumbre internacional. La recuperación parcial en los precios del petróleo da un respiro a la economía del país, aunque hace inminente la necesidad de reformas estructurales que permitan recuperar la competitividad. Por último, cabe destacar la caída de la inflación y la tasa de paro, junto con una reducción en los niveles de subempleo. La ejecución del Presupuesto General del Estado 2017 siguió presentando una brecha deficitaria, a pesar de que los ingresos por recaudaciones de impuestos y aranceles tuvieron un crecimiento comparado con el año 2016. Brecha originada básicamente por los excesivos gastos de personal e inversiones que representan cerca del 71% del total de los gastos del presupuesto, pese a medidas de austeridad, que no pueden ser cubiertos por el volumen de ingresos presupuestados. Debido al excesivo endeudamiento los costos financieros son elevados. En Noviembre de 2017 el Gobierno envió a la Asamblea con carácter urgente el Proyecto de la Ley Orgánica para Impulsar la Reactivación Económica del Ecuador. La propuesta planteaba reformas tributarias, aduaneras, societarias y monetarias. Pero a pesar que se proponen incentivos tributarios para micro y pequeños empresarios y para exportadores, las reformas para aumentar la recaudación tributaria son más impactantes. No queda claro cuáles son las políticas para reactivar la economía, si las direccionadas a facilitar el financiamiento y crecimiento del Estado. Con fecha 29 de diciembre de 2017 fue publicada la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dollarización y Modernización de la Gestión Financiera en el Segundo Suplemento Registro Oficial No. 150.

Los cambios en la economía ecuatoriana y las medidas tomadas por el Gobierno Ecuatoriano han generado en todos los sectores económicos (a) una disminución de sus operaciones; (b) una lenta rotación de los inventarios y en la cobranza de los clientes; y, (c) una disminución en la rentabilidad, por lo que la situación financiera, liquidez y rentabilidad han disminuido. A partir del Junio de 2017 la tarifa de impuesto al valor agregado "IVA" bajó del 14% al 12%.

El cambio de Gobierno que se encuentra en funciones desde Mayo de 2017, crea nuevas expectativas a pesar de que hasta la fecha de emisión de los estados financieros no ha definido un plan de Gobierno y medidas económicas, lo que ocasiona cierta incertidumbre a pesar de la cierta estabilidad que existe.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2017, con cifras comparativas del 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

La Administración de la Compañía está evaluando nuevas alternativas y estrategias con la finalidad de continuar operando eficientemente y de manera rentable.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) Preparación de los estados financieros

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIF's.) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board "IASB" siglas en inglés). Las principales políticas contables adoptadas por la Compañía en la preparación de los estados financieros han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2017 y han sido aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

Los estados financieros del año que terminó el 31 de diciembre del 2017 de acuerdo a NIIF's fueron aprobados por la administración para su emisión el 14 de Marzo de 2018. Se estima que los estados financieros serán aprobados sin modificaciones por los Socios.

Base de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico, las provisiones para deterioro de las cuentas por cobrar comerciales que son realizadas en función de las estimaciones de la Compañía y los pasivos laborales de largo plazo que se reconocen al valor razonable determinado por un especialista.

El costo histórico generalmente constituye el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Moneda Funcional y Presentación

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América "US\$" que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía. La información que se presenta en las notas y estados financieros están la moneda antes mencionada.

b) Clasificación de partidas en corrientes y no corrientes

La Entidad presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera clasificados como corrientes y no corrientes.

Un activo se clasifica como corriente cuando la entidad:

- espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el que se informa; o
- el activo es efectivo o equivalente al efectivo a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un período mínimo de doce meses después del cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando la Entidad:

- espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- el pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa; o
- no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

c) Medición de Valores Razonables

De acuerdo con lo establecido en las NIIFs ciertas políticas contables de algunas cuentas de los activos y pasivos financieros, así como de los no financieros y de varias estimaciones contables requieren la determinación de valores razonables.

La Compañía para la medición de los valores razonables utiliza lo requerido en las NIIFs al: (i) reconocimiento inicial; (ii) revelar en los estados financieros y notas; y, (iii) reconocer los ajustes cuando existen indicios de deterioro de los activos financieros y de larga vida.

d) Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos a la vista en bancos. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor. El efectivo y los equivalentes de efectivo para propósitos de estado de flujos efectivo constituyen los saldos disponibles en caja bancos y están sujetos a disposición inmediata.

e) Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros activos y pasivos financieros y derivados se clasifican de acuerdo con las características y la finalidad de cada instrumento financiero, tal como lo requiere la NIC 39 "Instrumentos Financieros – Reconocimiento y Medición". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos y la cual se determina a la fecha de su reconocimiento inicial.

Activos financieros - reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía contabiliza un activo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación, cuando se compromete a comprar o vender el activo. La Compañía de acuerdo con la NIC 39 clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: (i) activos financieros – para negociar, (ii) cuentas por cobrar generadas por las operaciones (comerciales).

Medición inicial

Los activos son reconocidos inicialmente a su valor razonable, al valor acordado de cobro.

Al 31 de Diciembre de 2017, con cifras comparativas del 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Medición posterior

Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía registra o ajusta los activos financieros como se describe a continuación:

- Cuentas por cobrar y préstamos

Los rubros que mantiene la Compañía corresponden a los deudores comerciales generados por las transacciones comerciales que realiza en el curso normal de sus operaciones y otras cuentas por cobrar, los cuales constituyen pagos fijos y determinables y no tienen una cotización de mercado bursátil.

Deterioro de activos financieros

La Compañía al cierre anual de sus estados financieros efectúa una evaluación si existe en los activos financieros un deterioro en su valor contable y para lo cual efectúa lo siguiente:

o **Activos financieros no contabilizados al costo amortizado**

En los activos financieros no contabilizados al costo amortizado, el deterioro se evalúa si existe alguna evidencia objetiva y competente si un activo o grupos de activos se encuentran deteriorados como resultado de un evento o eventos que afectan al valor registrado inicialmente y siempre y cuando dicho evento o eventos tengan un impacto en los flujos de efectivo futuros. Entre los principales aspectos que se consideraran para determinar el deterioro están: (i) dificultades financieras de los deudores; (ii) incumplimiento de pagos en las deudas e intereses; (iii) probabilidad de que existan quiebras, reestructuraciones de deudas.

En el caso de que exista evidencia objetiva y competente de que el riesgo de cobro existe, la disminución en el valor razonable se contabiliza en algunos activos disminuyendo el valor del registro inicial y en otros caso se contabiliza una provisión en base al análisis individual y estos ajustes se registran en los resultados del año en que se origina.

Los castigos de los activos en los cuales existe una provisión se disminuyen de estas y en caso de que existan excedentes se registran en los resultados en el periodo en que se determina. Las recuperaciones en el valor de los activos cuyo valor fue disminuido se registran en los resultados cuando dicho evento ocurre.

Baja de activos financieros

Un activo financiero es dado de baja cuando:

- (i) los derechos de recibir los flujos de efectivo del activo han terminado;
- (ii) la Compañía transfiere sus derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y,
- (iii) la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo del activo, si ha transferido su control.

Pasivos financieros - reconocimiento y medición inicial y posterior**Reconocimiento y medición inicial**

Los pasivos financieros de acuerdo con la NIC 39 se clasifican en pasivos financieros al valor razonable con cambios en los resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos financieros de cobertura eficaz.

Los pasivos financieros se reconocen cuando existe un acuerdo contractual y se registran a su valor razonable más los costos atribuibles, excepto por las cuentas por pagar que se registran al valor acordado de pago, el cual puede ser su valor de liquidación o a su valor neto del interés implícito (costo amortizado) en aquellas transacciones en las que el plazo excede a los 90 días y no generan ninguna tasa de interés o cuando existen tasas de interés fijas, para lo cual se utiliza el método de la tasa de interés efectiva.

La Compañía al 31 de diciembre del 2017 y 2016, clasifica sus instrumentos financieros en préstamos y cuentas por pagar (incluyen obligaciones con acreedores comerciales y otras cuentas por pagar). Estos valores corresponden a bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios pendientes de pago y se clasifican como pasivos corrientes cuando el plazo de pago es de un año o menos y como pasivos no corrientes cuando el plazo excede más de un año.

Medición posterior

Los préstamos y cuentas por pagar después del reconocimiento inicial se miden al costo amortizado.

El costo amortizado es calculado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, para lo cual se incluye cualquier descuento o prima en la emisión y los costos que son parte integral de la tasa efectiva de interés.

La diferencia entre el valor nominal y el costo amortizado se reconoce en los resultados por el método del interés, mientras que las ganancias o pérdidas en la cancelación de los pasivos financieros se reconocen en los resultados cuando los pasivos son cancelados o dados de baja.

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros objeto de compensación de dichos saldos se presentan en el balance general a valor neto, cuando existe el derecho legal de compensarlos y la Compañía tiene la intención de liquidarlos mediante este procedimiento.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2017, con cifras comparativas del 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

f) Inventarios

Los inventarios se registran como sigue:

- Se encuentran valuados al costo promedio de adquisición los cuales no exceden su valor neto de realización
- Importaciones en tránsito al costo de adquisición más gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina por el método promedio ponderado.

La Compañía efectúa una provisión por deterioro para aquellos inventarios por los cuales no se puede estimar el ajuste al VNR, esta provisión se realiza en base a la experiencia y evaluación del estado actual de los productos, así:

Polvos de Toner	97.52%
Copiadoras	54.59%
Porcentaje	97.52%

La provisión se registra en los resultados del año.

g) Propiedad, planta y equipo

Medición y reconocimiento

El costo de propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición menos la depreciación acumulada.

Costos posteriores

Los desembolsos por reparación y mantenimiento efectuados para reparar o mantener el beneficio económico futuro esperado de la propiedad, planta y equipo se reconoce como un gasto cuando se incurre, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

Depreciación

La propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, en base a la vida útil estimada, cuyos años de vida son como sigue:

Maquinaria	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación y	3
Equipos Multifunción	3
Vehículos	5
Vida útil en años	10

La Compañía no considera ningún valor residual a los activos, debido a que la depreciación de la totalidad del valor en libros es más conservador.

Al 31 de Diciembre de 2017, con cifras comparativas del 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Retiro y venta

El costo y la depreciación acumulada de la propiedad, planta y equipo retirados se reducen de las cuentas respectivas y la diferencia se reconoce en los resultados del ejercicio en el cual se origina la transacción.

h) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios originados por venta de productos en el curso de las actividades ordinarias se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida, deducidos las devoluciones, descuentos o rebajas comerciales y se reconocen en los resultados cuando se puede medir en forma fiable y es probable que los beneficios fluyan a la Compañía y no hay incertidumbres importantes relativas a la derivación de costos asociados o por posibles devoluciones de los bienes.

Los ingresos por servicios (arrendo y servicio técnico de equipos multifunción) se reconocen en los resultados en base al avance o progreso de los servicios prestados a la fecha del balance y no existen incertidumbres con respecto a la recuperación de los importes adeudados.

i) Reconocimiento costos y gastos de operación

Los costos y gastos de operación se reconocen en los resultados por el método devengado y cuando los productos y servicios son provistos, independientemente del momento en que se paguen.

Los gastos por intereses por préstamos se contabilizan como gastos en el período en que se incurrn.

j) Deterioro en el valor de activos no corrientes

Los activos no financieros de larga vida (Maquinaria, equipos, etc.) son revisados por deterioro al cierre de los estados financieros, cuando existen eventos o cambios en las circunstancias que indican que el valor en libros podría no ser recuperable. En el evento de que el valor recuperable de un activo (o una unidad generadora de efectivo) es inferior a su valor en libros del activo (o de la unidad generadora de efectivo) este se reduce a su valor recuperable, y una pérdida por deterioro se reconoce en el estado de resultados integrales.

k) Obligaciones por beneficios post empleo

Las obligaciones por beneficios post empleo constituyen provisiones de corto plazo, planes de beneficio definidos y beneficios por terminación anticipada.

Beneficios de corto plazo

Los beneficios sociales de corto plazo constituyen otros beneficios adicionales a los sueldos y salarios pagados en forma mensual y que legalmente están establecidos en los contratos de trabajo o por las leyes laborales y que son exigibles dentro del año corriente, los cuales se acumulan y se contabilizan en los resultados del período y se disminuyen

Al 31 de Diciembre de 2017, con cifras comparativas del 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

por los pagos o por el exceso en las provisiones, los cuales se registran en los resultados del período.

Adicionalmente a lo antes mencionado las disposiciones laborales vigentes establecen que los empleados y trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades del año, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

Planes de beneficios definidos

El Código de Trabajo de la República del Ecuador, establece la obligación por parte de los empleadores de conceder los siguientes beneficios:

- i. Jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un mínimo de 25 años de servicio en una misma compañía.
- ii. Una compensación del 25% del salario por cada año de servicio, la cual se calcula en base al sueldo o salario vigente al momento de su retiro.

La Compañía establece reservas para estos beneficios en base a estudios actuariales efectuados por una empresa especializada. El método actuarial utilizado por el especialista para el cálculo es el "costeo de crédito unitario proyectado" y las provisiones se calculan en base a la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento de los bonos corporativos de la moneda de circulación en el país, las variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para las obligaciones por beneficios de retiro, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes.

El incremento del costo laboral y de los intereses de estas provisiones se registran en los resultados del año y el efecto positivo o negativo en el nivel de las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registra en el patrimonio como otros resultados integrales y los pagos son deducidos de la provisión.

Beneficios por terminación anticipada

Los beneficios por terminación anticipada se originan en el momento en el que el empleador decide terminar el contrato de prestación de servicios laborales en forma anticipada. La Compañía provisiona cuando existe la posibilidad real de una disminución de sus actividades o por una reestructuración de sus operaciones; en el evento de que no se origine por lo eventos mencionados y en los casos fortuitos los beneficios establecidos en la leyes laborales para la terminación anticipada se registran en los resultados en el momento que se originan.

i) Provisiones - pasivos acumulados

Las Compañía reconocen las provisiones cuando: (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos relacionados con sus actividades, (ii) es

Al 31 de Diciembre de 2017, con cifras comparativas del 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

- probable que se necesite una salida de recursos para liquidar una obligación actual en el futuro; y, (iii) el monto se ha estimado de forma fiable.
- Los montos reconocidos como provisión constituyen la mejor estimación de la Compañía, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.
- m) **Impuesto a la renta**

El impuesto a la renta comprende el impuesto corriente de conformidad con las leyes tributarias vigentes en la República del Ecuador.

Se basa en la utilidad gravable registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas que no son gravables o deducibles.

El impuesto sobre la renta se calcula utilizando la tasa aplicable a las ganancias; este cargo se contabiliza en los resultados del periodo.

NOTA 3 – USO DE JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

Las políticas establecidas por la Compañía en la Compañía nota 2 y conforme lo requieren las NIIFs requieren que la Administración realice juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan a los importes registrados en los activos y pasivos y la revelación de pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, los cuales tienen un efecto en los ingresos y gastos durante el periodo sobre el que se informa. Las estimaciones, juicios y suposiciones se basan en la experiencia de la Administración y otros factores, incluyendo expectativas razonables de los eventos futuros en función de las circunstancias.

Las estimaciones contables, por definición, raramente pueden ser iguales a los resultados.

• Provisiones para el deterioro de activos financieros

La Compañía en forma anual realiza una revisión del valor de los activos financieros y evalúa si existen riesgos sobre la recuperación de los mismos y en base a este análisis se realiza una provisión para el deterioro de los mismos.

La Compañía considera que el monto de la provisión a la fecha de preparación de los estados financieros para los activos financieros es razonable.

• Estimación de las vidas útiles de las depreciaciones de la maquinaria, equipos, mobiliario y vehículos.

La maquinaria, equipos, mobiliario y vehículos se contabilizan al costo y se deprecian por el método de línea recta y en base a las vidas útiles estimadas, las cuales son revisadas en forma anual, los cambios tecnológicos, el uso extensivo, entre otros factores pueden cambiar las estimaciones del método de depreciación y las vidas útiles pueden afectar estas estimaciones.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**Al 31 de Diciembre de 2017, con cifras comparativas del 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)**

La Compañía considera que el método de depreciación y las vidas útiles son razonables y existe evidencia de algún deterioro tecnológico.

• Beneficios post empleo

El cálculo actuarial efectuado por un especialista externo es en base al método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de sus obligaciones por beneficios definidos. En el cálculo se utilizan las siguientes suposiciones:

- Suposiciones demográficas acerca de las características de los empleados actuales y pasados que puedan recibir los beneficios. Las suposiciones demográficas son: (i) tasa promedio de sueldos a largo plazo; (ii) tasa interés actual; (iii) tasa de descuento financiero; (iv) tasa inflación anual; (v) tasa de rendimiento de los activos de plan.
- Suposiciones financieras, tienen relación con los siguientes elementos: (a) la tasa de descuento; y, (b) los niveles de beneficio a satisfacer a los empleados y salarios futuros.

NOTA 4 – NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

a. VIGENTES A PARTIR DEL 2016 Y 2017

Las nuevas normas y enmiendas que son efectivas para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016 y 2017, la naturaleza y el efecto de estos cambios se describen a continuación. Aunque estas nuevas normas y enmiendas se aplicaron por primera vez en 2016, puede que no tengan un impacto material en los estados financieros anuales de las compañías. La naturaleza y el impacto de cada nueva norma o enmienda se describen a continuación:

Impacto y aplicación	Normas
----------------------	--------

NIIF 14 Cuentas de Diferencias Regulatorias	Esta norma no tiene impacto en la Compañía.
--	---

La NIIF 14 es una norma opcional que permite continuar aplicando la mayoría de sus políticas contables existentes para los saldos de las cuentas de diferimiento regulatorio en su primera adopción de las NIIF para las actividades y transacciones que son reguladas.

Las Compañías que preparan sus estados financieros de acuerdo a IFRS y que no están involucrados en ninguna actividad regulada por tarifa, esta norma no es aplicable.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2017, con cifras comparativas del 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Impacto y aplicación

Normas

Modificaciones a la NIIF 11 Acuerdos Conjuntos: Contabilidad de Adquisiciones de Intereses

Las modificaciones no tienen efecto en la Compañía.

La enmienda a la NIIF 11 requieren que un operador de un negocio en conjunto responsable de la compra de una participación en una operación conjunta, en la que la actividad de la operación conjunta constituya un negocio, debe aplicar la NIIF 3 Combinaciones de Negocios para la contabilidad de combinación de negocios. Además, se ha agregado una exclusión del ámbito de aplicación de la NIIF 11 y específica que las enmiendas no aplican cuando las partes tienen el control conjunto, incluyendo la empresa que está bajo control común de la misma parte de la controladora final.

Las modificaciones se aplican tanto a la adquisición del interés inicial en un negocio en conjunto, como a la adquisición de intereses adicionales en la misma operación conjunta.

Enmiendas a la NIC 16 y la NIC 38: Aclaración de los Métodos de Depreciación y Amortización

Las enmiendas se aplican de forma prospectiva.

Las enmiendas a la NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo y la NIC 38 Activos Intangibles, aclaran que los ingresos reflejan un patrón de beneficios económicos que se generan al operar un negocio (del cual el activo es una parte) en lugar de los beneficios económicos que se consumen mediante el uso del activo. Como resultado, un método de depreciación y amortización basado en ingresos no puede utilizarse para depreciar la propiedad, planta y equipo, y sólo puede utilizarse en circunstancias muy limitadas para amortizar activos intangibles.

Enmiendas a la NIC 16 ya la NIC 41 Agricultura: Plantas portadoras

Las modificaciones cambian los requerimientos contables para los activos biológicos que cumplen con la definición de plantas portadoras. Los activos biológicos que cumplen con la definición esta definición de acuerdo con las enmiendas ya no estarán dentro del alcance de la NIC 41 Agricultura; en cambio se aplicará la NIC 16. Después del reconocimiento inicial, las plantas portadoras de acuerdo a la NIC 16 se medirán al costo acumulado (antes de su madurez) y utilizando el modelo de costo o revaluación (después de su madurez).

La enmienda aplica en forma retrospectiva. No tienen efecto en la Compañía

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2017, con cifras comparativas del 2016
(Expresado en Dolares de los Estados Unidos de América)

Normas Impacto y aplicación

madurez). Las emiendas requieren que los productos que crecen en las plantas portadoras permanezcan en el alcance de la NIC 41, medidos a su valor razonable menos los costos de venta. Las subvenciones gubernamentales relacionadas con las plantas portadoras, se aplicará la NIC 20 Contabilidad para Subvenciones Gubernamentales.

Emiendas a la NIC 27: Método de la Participación en Estados Financieros Separados
Los cambios aplican retrospectivamente cuando ya se aplica las NIFs. Estas modificaciones no tienen ningún impacto en la Compañía.

Las emiendas permiten a las entidades utilizar el método de participación (Valor de Participación Patrimonial "VPP") para contabilizar las inversiones en subsidiarias, empresas conjuntas y asociadas en los estados financieros separados. Las entidades que ya aplican las NIF y optan por cambiar el método de participación en sus estados financieros separados deben aplicar ese cambio de forma retroactiva.

NIF 5 Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuas
Esta emienda se aplica de forma prospectiva y no tienen efecto en las operaciones de la Compañía
Los activos (o disposición de compañías) generalmente se eliminan mediante venta o distribución a los propietarios. La emienda aclara que el cambio de uno de estos métodos de eliminación a otro no se consideraría un nuevo plan de eliminación, más bien es una continuación del plan original. Por lo tanto, no hay interrupción en la aplicación de los requisitos de la NIF 5.

NIF 7 Instrumentos Financieros: Divulgaciones
Esta emienda se aplica de forma retroactiva.
i) Contratos de servicios

La emienda aclara que un contrato de servicio que incluya una comisión puede constituir la participación continua en un activo financiero. Una entidad debe evaluar la naturaleza de la comisión y el acuerdo, contra la guía para la participación continua en la NIF 7, con el fin de evaluar si las revelaciones son requeridas. La evaluación de

los contratos de servicios que constituyen una participación continua debe hacerse de forma retrospectiva.

Sin embargo, no es necesario proporcionar las revelaciones requeridas para cualquier período que comience antes del período anual en el cual la entidad aplique primero las enmiendas.

iii) *Aplicabilidad de las modificaciones a la NIIF 7 a los estados financieros intermedios condensados*

La enmienda aclara que los requerimientos de revelación adicional no se aplican a los estados financieros intermedios condensados, a menos que tales revelaciones proporcionen una actualización significativa a la información reportada en el informe anual más reciente.

Enmiendas a la Iniciativa de Divulgación de la NIC 1

Estas modificaciones se aplican prospectiva.

Las enmiendas a la NIC 1 aclaran, en lugar de cambiar significativamente, los requisitos existentes de la NIC 1. Las enmiendas aclaran:

- Los requisitos de materialidad de la NIC 1
- Las partidas individuales específicas que pueden desglosarse en el estado de resultados o en el de "Otros Resultados Integrales-ORI" y en el estado de situación financiera.
- La flexibilidad que las entidades tienen en cuanto al orden en que presentan las notas para los estados financieros.
- La revelación de los ORI de las compañías asociadas y negocios conjuntos contabilizados utilizando el método de participación.

Enmiendas a la NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28 Entidades de Inversión:

Estas modificaciones se aplican en forma retroactiva.

Aplicación de la excepción de consolidación

Las enmiendas abordan cuestiones que han surgido al aplicar la excepción de las entidades de inversión NIIF 10 Estados Financieros Consolidados. Las enmiendas a la NIIF 10 aclaran que la excepción de presentación de estados financieros consolidados se aplica a una entidad matriz que es una

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2017, con cifras comparativas del 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Impacto y aplicación

Normas

subsidiaria de una entidad de inversión, cuando la entidad de inversión mide todas sus subsidiarias a su valor razonable.

Asimismo, las emiendas a la NIIF 10 aclaran que sólo se consolida una subsidiaria de una entidad de inversión que no es una entidad de inversión y que presta servicios de apoyo a la entidad de inversión. Todas las demás filiales de una entidad de inversión se valoran al valor razonable. Las emiendas a la NIC 28 Inversiones en asociadas y Negocios en Conjunto permiten al inversor, al aplicar el método de participación, la medición del valor razonable aplicada por la entidad de inversión a sus asociadas, negocios en conjunto.

NIC 12 Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas - Emiendas a la NIC 12

Las emiendas aclaran que una compañía debe considerar si las leyes fiscales restringen las fuentes de utilidades imponibles con las cuales se puede hacer deducciones sobre la reversión de una diferencia temporal deducible. Además, las emiendas proporcionan una orientación sobre la forma en que una entidad debe determinar los beneficios tributarios futuros y explican las circunstancias en las que el beneficio tributario puede incluir la recuperación de algunos activos durante más de un periodo.

Sin embargo, en la aplicación inicial de las emiendas, la variación del patrimonio de apertura del primer periodo comparativo puede ser reconocida en las utilidades retenidas iniciales (o en otro componente del patrimonio, según corresponda), sin asignar el cambio entre las utilidades retenidas iniciales y otros componentes del patrimonio. Las entidades que aplican este cambio deben revelar esta situación.

Debido a la estructura de la Compañía y la naturaleza de sus operaciones, la adopción de dichas normas no tuvo un efecto significativo en su posición financiera y resultados; por lo tanto, no ha sido necesario modificar los estados financieros comparativos de la Compañía.

NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA EMITIDAS AUN NO VIGENTES

Las nuevas normas e interpretaciones emitidas, pero que aún no están vigentes, hasta la fecha de emisión de los estados financieros son las siguientes:

Normas

Fecha efectiva de vigencia

IIIF 9 Instrumentos financieros

La NIIF 9 es aplicable a partir del 1 de enero de 2018, y se la aplicación anticipada; En el segundo semestre del 2014, el IASB emitió la versión final de la NIIF 9 *Instrumentos Financieros* que sustituye a la NIC 39 *Instrumentos Financieros*.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2017, con cifras comparativas del 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Fecha efectiva de vigencia	Normas	
a excepción para las coberturas, que es aplicable en forma retroactiva, para proporcionar información comparativa.	a) Clasificación y medición; b) Deterioro; y c) La contabilidad de cobertura.	Reconocimiento y Medición. La NIIF 9 reúne los tres aspectos contables de los instrumentos financieros: a) Clasificación y medición; b) Deterioro; y c) La contabilidad de cobertura.
		NIIF 15 Ingresos por contratos con clientes La NIIF 15 fue emitida en mayo de 2014 y establece un modelo de cinco pasos para contabilizar los ingresos derivados de los contratos con clientes. Los ingresos se reconocen por el monto que refleja la contraprestación a la que una entidad espera tener derecho a cambio de transferir bienes o servicios a un cliente. La nueva norma de ingresos reemplaza todos los requisitos de reconocimiento de ingresos actuales según las NIIF. Las Compañías pueden planear la adopción anticipada de la nueva norma antes de la fecha de efectiva requerida y por ende deben usar el método retrospectivo completo. La NIIF 15 establece la presentación y divulgación de los ingresos que son más detallados que en las NIIF actuales.
El IASB ha aplazado la fecha de vigencia de estas enmiendas indefinidamente, pero una entidad que adopte anticipadamente las enmiendas debe aplicarlas prospectivamente.	Enmiendas a la NIIF 10 ya la NIC 28: Venta o Contribución de Activos entre un Inversor y su Asociado o Proyecto conjunto	Las enmiendas abordan el conflicto entre la NIIF 10 y la NIC 28 al tratar la pérdida de control de una filial que se vende o contribuye a una asociada o negocio en conjunto. Las enmiendas aclaran que la ganancia o pérdida resultante en la venta o contribución de activos que constituyen un negocio, como se define en la NIIF 3, entre un inversor y su asociada o negocio en conjunto, se reconoce en su totalidad. Sin embargo, cualquier ganancia o pérdida resultante de la venta o aportación de activos que no constituyan un negocio, se reconoce únicamente en la medida en que los inversionistas no vinculados tengan intereses en la asociada o el negocio en conjunto.

Fecha efectiva de
vigencia

Normas

NIF 2 Clasificación y medición de operaciones de pago basado en acciones - Enmiendas a la NIF 2

Las enmiendas que el IASB emitió a la NIF 2 Pagos basados en acciones se refieren a tres áreas principales:

- a) Los efectos de las condiciones de adquisición en la medición de una transacción de pago basada en acciones líquida en efectivo;
- b) La clasificación de una operación de pago basada en acciones con características de liquidación neta para obligaciones de retención de impuestos; y,
- c) La contabilización de los términos y condiciones de una transacción de pago basado en acciones cambia su clasificación de liquidada en efectivo a la equidad líquida.

En la adopción de estas enmiendas, las entidades están obligadas a aplicar sin reajustar los periodos anteriores, pero la aplicación retrospectiva se permite si se eligen para las tres enmiendas y se cumplen otros criterios.

NIF 16 Arrendamientos

La NIF 16 fue emitida en enero de 2016 y reemplaza la NIC 17 Arrendamientos, CINIF 4 Determinación de si un Acuerdo contiene un Arrendamiento, SIC-15 Arrendamientos Operativos-Incentivos y SIC-27 Evaluación de la Sustancia de Transacciones con la Forma Legal de un Arrendamiento. Esta NIF establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los arrendamientos y requiere que los arrendatarios contabilicen todos los arrendamientos bajo un único modelo de balance general similar a la contabilización de arrendamientos financieros bajo la NIC 17. La norma incluye dos excepciones de reconocimiento para arrendatarios - arrendamientos de activos de "bajo valor" (por ejemplo, computadoras personales) y arrendamientos a corto plazo (es decir, contratos de arrendamiento con un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos). A la fecha de inicio de un contrato de arrendamiento, el arrendatario reconocerá un pasivo para hacer pagos de arrendamiento (es decir, el pasivo de arrendamiento) y un activo que representa el derecho de usar el activo subyacente durante el plazo del arrendamiento (es decir, el activo de derecho de uso). Los arrendatarios deberán reconocer por separado el gasto por intereses sobre el pasivo por arrendamiento y el gasto por depreciación en el activo de derecho de uso.

Los arrendatarios también estarán obligados a reevaluar el pasivo del arrendamiento al ocurrir ciertos eventos (por ejemplo, un cambio en el plazo del arrendamiento, un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que resulten de un cambio en un índice o tasa utilizada para determinar esos

La NIF 16 es efectiva para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019. La adopción antes de esta fecha es permitida, pero no antes una entidad debe aplicar la NIF 15. El arrendatario puede optar por aplicar la norma retrospectivamente en forma completa o un enfoque retrospectivo modificado. Las disposiciones transitorias de la norma permiten ciertas alternativas.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2017, con cifras comparativas del 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Fecha efectiva de vigencia	Normas
	pagos). El arrendatario reconocerá el monto de la reevaluación del pasivo como un ajuste al activo de derecho de uso.

La contabilidad del arrendatario según la NIIF 16 no modifica sustancialmente respecto a la NIC 17. Los arrendadores seguirán clasificando todos los contratos de arrendamiento con el mismo principio de clasificación de la NIC 17 y distinguirán dos tipos de arrendamientos: arrendamientos operativos y financieros.

La NIIF 16 también requiere que los arrendatarios y los arrendadores realicen revelaciones más extensas que las estipuladas en la NIC 17.

La Compañía no tiene la intención de adoptar estas normas en forma anticipada.

NOTA 5 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Las políticas contables significativas, el método adoptado y los criterios para el reconocimiento para la medición y la base sobre la que se reconocen ingresos y gastos, respecto de cada clase de activos y pasivos financieros se detallan en la nota 2 – c).

a) Objetivos y políticas de administración de riesgo financiero

La Compañía por la naturaleza de sus actividades, está expuesta a riesgos de mercado, crédito, liquidez, los cuales son monitoreados constantemente a fin de identificar y medir y sus impactos y establecer los límites y controles que reduzcan los efectos en los resultados de la Compañía. El proceso de evaluación y control de los riesgos en el negocio es crítico para la rentabilidad y la Compañía es responsable por las exposiciones de riesgo. El proceso de control de riesgos no incluye riesgos de negocio como cambios en el medio ambiente, tecnología e industria.

La estructura de gestión de riesgos tiene como base los Socios, y la Gerencia de la Compañía, que son los responsables de identificar y controlar los riesgos en coordinación con otras áreas dentro de la Compañía.

La Gerencia General y Financiera identifican, evalúan y cubren los riesgos financieros en coordinación con todos los departamentos.

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado controla el valor justo de los instrumentos financieros por los cambios en los precios de mercado, los cuales dependen de las variaciones de la tasa de interés, y otros riesgos de precios, entre los cuales está el riesgo de patrimonio. Los instrumentos

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2017, con cifras comparativas del 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los depósitos en bancos y las obligaciones con bancos.

Riesgo de tasa de interés

El riesgo de la tasa de interés permite evaluar y monitorear el valor justo de los instrumentos financieros, debido a cambios en las tasas de interés de mercado. La Compañía no se ve expuesta al riesgo de cambios en las tasas de interés debido a que las obligaciones de la Compañía de deuda han sido realizadas a una tasa de interés fija.

Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones de pago relacionadas con pasivos financieros al vencimiento y reemplazar los fondos cuando sean retirados. La consecuencia sería el incumplimiento en el pago de sus obligaciones frente a terceros.

La liquidez se controla a través del calce de los vencimientos de sus activos y pasivos, de la obtención de líneas de crédito y/o manteniendo los excedentes de liquidez, lo cual le permite a la Compañía desarrollar sus actividades normalmente.

La administración del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y disponibilidad de financiamiento, a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito comprometidas y la capacidad de liquidar transacciones principalmente de endeudamiento. Al respecto, la Gerencia de la Compañía orienta sus esfuerzos a mantener fuentes de financiamiento a través de la disponibilidad de líneas de crédito.

Riesgo de capital

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando, entre otras medidas, los ratios establecidos por la gerencia.

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital, que es un concepto más amplio que el "Patrimonio neto" que se muestra en el balance general son:

- (i) Salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas y beneficios a los otros participantes;
- (ii) y
- (iii) Mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2017, con cifras comparativas del 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

El índice deuda-patrimonio, neto ajustado de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es como siguiente:

	2017	2016
Total pasivos	1,227,989	747,410
Menos: efectivo y equivalentes de efectivo	165,697	176,794
Deuda neta	1,062,292	570,616
Patrimonio, neto	164,217	154,558
Índice deuda-patrimonio, neto ajustado	6,47	3,69

Riesgo de crédito

La Compañía está expuesta a riesgo crediticio por sus actividades operacionales principalmente por el efectivo y equivalentes de efectivo- depósitos con bancos, cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar y otros instrumentos financieros.

En lo referente al efectivo y otros equivalentes de efectivo en bancos e instituciones financieras y que corresponden a operaciones de corto plazo y de liquidez inmediata, el riesgo se monitorea a través de las calificaciones requeridas por los Organismos de Control, las cuales son periódicas y son realizadas por terceros (independientes) especializados y calificados por los entes de control.

El riesgo crediticio es administrado de acuerdo a las políticas, procedimientos y controles establecidos por la Compañía. La calidad crediticia del cliente se evalúa en forma permanente. Los cobros pendientes de los clientes son supervisados. La máxima exposición al riesgo crediticio a la fecha de presentación del informe es el valor de cada clase de activos financieros.

La Compañía ha establecido una política de riesgo, para el otorgamiento de créditos a los clientes que incluye:

- Revisión y análisis de la información recabada de los clientes, de acuerdo con parámetros establecidos por la Administración de la Compañía.
 - Aprobación por parte de la Gerencia, del plazo de crédito.
- La Compañía ha definido en su política de calificación de crédito. La Compañía ha evaluado como moderada la concentración de crédito con respecto a los deudores comerciales, considerando que al menos el 3% son efectuadas al contado y al crédito 97 %.

La Compañía establece una estimación para deterioro de valor, que representa su mejor estimado de las pérdidas a incurrir en relación con los activos financieros y no financieros objeto al riesgo de crédito. Esa estimación considera la pérdida máxima determinada con base a una evaluación de los mismos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2017, con cifras comparativas del 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

b) Instrumentos de derivados

La Compañía al 31 de diciembre de 2017 y 2016 no mantiene derivados financieros.

c) Categorías de los instrumentos financieros

Las categorías de los instrumentos financieros son: equivalentes de activos, efectivo y cuentas por cobrar, préstamos y cuentas por pagar. Los valores en libros de las cuentas antes mencionados y valores razonables al 31 de diciembre de 2017 y 2016 son como sigue:

Valor Razonable		Valor en Libros	
2017	2016	2017	2016
Activos Financieros			
Efectivo y equivalentes de efectivo	165.697	176.794	165.697
Cuentas por cobrar - comerciales	372.467	226.805	391.668
			246.006
Pasivos Financieros			
Porción corriente de deuda a largo plazo	65.594	17.601	65.594
Cuentas por pagar - proveedores	323.596	131.323	323.596
Cuentas por pagar - otras	62.311	25.343	52.311
			25.343
Deuda a largo plazo	389.758	283.273	389.758
			283.273

Valor razonable

El valor razonable es definido como el importe por el cual un activo podría ser intercambiado o un pasivo liquidado entre partes conocedoras y dispuestas a ello en una en una transacción corriente, bajo el supuesto de que la entidad es una empresa en marcha.

La Compañía ha utilizado su mejor juicio en la estimación de los valores razonables de sus instrumentos financieros, cualquier técnica para efectuar dicho estimado conlleva cierto nivel de fragilidad inherente. Como resultado, el valor razonable no puede ser indicativo del valor neto de realización o de liquidación de los instrumentos financieros.

Los siguientes métodos y supuestos fueron utilizados para estimar los valores razonables: Instrumentos financieros cuyo valor razonable es similar al valor en libros

Los activos y pasivos financieros líquidos o tienen vencimientos a corto plazo, como efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, otras cuentas por cobrar, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar y otros pasivos corrientes, se considera que el valor en libros es similar al valor razonable.

NOTA 6 – EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

La composición del rubro efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre es la siguiente:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2017, con cifras comparativas del 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	2017	2016
Caja	350	838
Bancos	165,347	175,956
	<u>165,697</u>	<u>176,794</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponde al disponible que la Compañía mantiene en sus cuentas corrientes en bancos domiciliados en Ecuador. La categoría de calificación de la entidad financiera de acuerdo a las publicaciones requeridas por la Superintendencia de Bancos es como sigue:

Nombre del Banco	2017	2016
Internacional	AAA-	AAA-
Pichincha	AAA-	AAA-
De la Producción Producción S.A.	AAA-	AAA-
Banisi - Panamá		
Citibank - Miami EEUU		

NOTA 7 - CUENTAS POR COBRAR - COMERCIALES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, Los activos financieros cuentas por cobrar comerciales corresponden a:

	2017	2016
Cientes:		
Cientes Nacionales no relacionadas	391,668	212,409
Cientes Nacionales relacionadas	391,668	33,597
Provisión para deterioro de cuentas por cobrar	(19,201)	246,006
	<u>372,467</u>	<u>226,805</u>

Las cuentas por cobrar llenen plazos entre 30 y 90 días, no generan intereses.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2017, con cifras comparativas del 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los principales saldos de clientes de las cuentas por cobrar

Saldos		
Nombre del cliente	2017	2016
Marco Antonio Castro Carvajal	32.917	40.227
Maria Eugenia Salamea Gonzalez	39.763	12.753
Mario Leonidas Córdova Córdova	22.242	12.008
Oscar Fabián Arias Aules	4.077	4.402
Lenín Santiago Zurita Balseca	-	33.697
Daniel Ignacio Rojas Zumba	9.905	9.905
Exicopy Cia Ltda.	52.194	22.726
Tecnisupport	47.795	12.334
Rodrigo Javier Carvajal Córdova	-	7.454
Chin Chung Wang	-	4.318
Juan Gabriel Estrada	26.228	12.509
Moderna Alimentos S.A.	-	3.322
Victor Fernando Maldonado López	2.341	3.273
Jofre Renee Salazar Escobar	9.874	3.783
José Enrique Mejía Villalobos	-	1.428
Lucía Ximena Garnica Urbano	11.237	-
Rubén Rafael Guaján Zambrano	11.786	-
Adriana Sofía Santos Guanoluisa	-	504
José Ernesto Orozco Flores	6.242	28
Sermaco	-	1.943
Camilo Bladimir Moreno Enriquez	5.296	-
Acting Out Asesores S.A.	3.977	2.751
Jorge Duman Torres Quezada	2.791	2.646
Ciro Fernando Mendoza Zambrano	4.188	2.618
Edgar Gustavo Chamorro Pumisacho	3.623	-
Juan Ernesto Duque Gualoturia	2.680	1.920
Victor Danilo Sánchez Vera	2.250	2.593
James Brown Pharma C.A.	1.540	420
Sercuve Cia Ltda	2.532	-

El movimiento de la provisión para deterioro para cuentas por cobrar de los años que terminaron el 31 de diciembre del 2017 y 2016 es como sigue:

	2017	2016
Saldo al inicio del año	19.201	11.606
Provision cargada al gasto	-	7.595
Saldo al final del año	19.201	19.201

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2017, con cifras comparativas del 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Un resumen de la antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales de cada uno de los segmentos de operación de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es como sigue:

Categoría	2017	2016
Por vencer	276,387	147,009
Vencidas		
De 0 a 30 días	25,041	-
De 31 a 60 días	19,933	72,655
De 61 a 90 días	18,948	1,143
De 91 a 120 días	23,062	1,542
Más de 120 días	28,297	23,657
Total cuentas por cobrar	391,668	246,006
Provisión para deterioro	19,201	19,201

NOTA 8 – IMPUESTOS CORRIENTES POR RECUPERAR

El saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016 de los impuestos corrientes por recuperar son como sigue:

	2017	2016
Impuestos – anticipos y retenciones en la fuente	19,388	48,322
Impuesto al Valor Agregado –(IVA)	9,858	-
Crédito Tributario Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)	-	901
	<u>29,246</u>	<u>49,223</u>

El saldo de impuestos – anticipos y retenciones en la fuente constituye el exceso de impuesto a la renta pagado y las retenciones efectuadas por terceros.

El saldo del IVA corresponde al crédito tributario que la Compañía tiene por este concepto, el cual se estima recuperar a través de compensación y del respectivo reclamo a las Autoridades Tributarias.

El saldo al 31 de diciembre del 2016 del crédito tributario impuesto a la Salida de Divisas "ISD", constituye el impuesto pagado por la Compañía en las transferencias efectuadas al exterior para el pago de las importaciones, dicho impuesto hasta el 27 de noviembre del 2011 fue de 2% y a partir de esa fecha es del 5%.

El crédito tributario del ISD es aplicable al impuesto a la renta, corresponde únicamente a los valores pagados de bienes importados para la producción de bienes o servicios que son incorporados a procesos productivos que se detallan en el listado aprobado por Comité creado por Presidente de la República; el crédito tributario se aplicará con cargo al pago del impuesto a

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2017, con cifras comparativas del 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

la renta por cinco años y puede ser objeto de devolución previo la solicitud al Servicio de Rentas Internas.
Al 31 de diciembre de 2016 la Compañía mantiene saldo correspondiente a crédito tributario del ISD originados en importaciones realizadas en el año 2013 y 2016, no registradas con cargo a importaciones en tránsito en su momento. De conformidad con las disposiciones vigentes, según se indica en el párrafo que antecede, la Compañía utilizó como crédito tributario para compensar el pago de impuesto a la renta 2016 el saldo del ISD al 31 de diciembre de 2015.

NOTA 9 - CUENTAS POR COBRAR - OTRAS

Un detalle de las cuentas por cobrar – otras al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

	2017	2016
Garantías	3,000	-
Otros	34,605	4,298
	<u>37,605</u>	<u>4,298</u>

NOTA 10 - INVENTARIOS

El inventario al 31 de diciembre del 2017 y 2016 constituye los siguientes saldos:

	2017	2016
Equipos (copiadoras)	80,574	88,667
Equipos (espiraladoras y anilladoras)	32,037	4,348
Repuestos	370,079	143,637
Suministros	141,167	71,623
Lubrificantes y accesorios	567	-
Polvos de Toner	42,305	-
Botellas vacías para toner	15,497	-
Sellos	618	936
Otros	18,162	9,838
Importaciones en Tránsito	79,211	15,925
Provisión para deterioro	<u>780,217</u>	<u>334,974</u>
	<u>694,974</u>	<u>334,974</u>
	(85,243) (1)	-

(1) Se registró con cargo a resultados del periodo la provisión para deterioro.

NOTA 11 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Los saldos al 31 de diciembre del 2017 y 2016 de la propiedad, planta y equipo de la Compañía, es como sigue:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2017, con cifras comparativas del 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	2017		2016	
	Costo	Depreciación acumulada	Costo	Depreciación acumulada
Valor neto	Valor neto	Valor neto	Valor neto	Valor neto
Costo	208,171	115,954	82,217	232,627
Maquinaria	-	-	408	408
Muebles y enseres	13,195	2,698	13,195	1,378
Equipos de computación y software	17,190	16,084	16,593	15,163
Vehículos	141,195	81,170	165,564	93,165
Equipos multifunción (1)	36,591	16,002	36,867	12,639
	208,171	115,954	82,217	232,627
	208,171	109,874	109,874	24,228

(1) La Compañía mantiene contratos de arrendo de los equipos multifunción. Sus principales clientes son La Moderna, Colegio la Condamine, James Brown Pharma C.A.

Los movimientos de propiedad, planta y equipo son como sigue:

Costo		Equipos de computación y software		Equipos de Multifunción		Total	
Saldo al 31 de diciembre de 2015	408	13,195	23,367	172,398	34,024	243,392	
Adiciones	-	-	-	23,996	23,273	47,269	
Ventas/Retiros	-	-	-	-	-	(30,830)	
Dados de baja	-	-	(6,774)	-	(20,430)	(27,204)	
Saldo al 31 de diciembre de 2016	408	13,195	16,593	165,564	36,867	232,627	
Adiciones	-	-	597	14,666	16,994	32,257	
Ventas/Retiros	(408)	-	-	(39,035)	(6,511)	(45,954)	
Dados de baja	-	-	-	-	(10,759)	(10,759)	
Saldo al 31 de diciembre de 2017	-	13,195	-	141,195	36,591	208,171	

Al 31 de Diciembre de 2017, con cifras comparativas del 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Depreciación Acumulada					
	Muebles y enseres	Equipos de oficina	Equipos de computación y software	Vehículos	Equipos de Multifunción
Saldo al 31 de diciembre de 2015	41	2,271	2,958	79,598	11,340
Gasto del año	367	545	12,205	13,876	9,351
Ventas/Retiros	-	-	-	(409)	-
Ajuste depreciación	-	(1,438)	-	-	(8,053)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	408	1,378	15,163	93,165	12,638
Gasto del año	-	1,320	921	24,534	11,045
Ventas/Retiros	(408)	-	-	(36,529)	(4,870)
Dados de Baja	-	-	-	-	(2,811)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	-	2,698	16,084	81,170	16,002
Total					

NOTA 12 - PRESTAMOS Y DEUDA A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 los préstamos bancarios, vencimientos corrientes y la deuda a largo plazo son como sigue:

Vencimiento	Préstamos de corto plazo	Total obligaciones corrientes de la deuda a largo plazo	Duda a largo plazo	Tasa de interés
Banco del Pichincha C. A.	16,231	-	81,230	9,76%
Banco del Pichincha C. A.	49,363	-	59,824	9,76%
Banco del Pichincha C. A.	40,000	40,000		9,76%
Banfi	90,000 {2}	90,000		5,50%
Tarjetas de crédito	5,973	5,973		
Socios	175,406	175,406		
Otros acreedores	-	-	(1)	
2016	311,379	65,594	389,758	
Banco del Pichincha C. A.	-	17,601	-	11,20%
Socios	-	-	189,466	
Otros acreedores	-	-	93,807	
	-	17,601	283,273	
Fecha de vencimiento final				

Los vencimientos de la deuda a largo plazo son como sigue:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2017, con cifras comparativas del 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Vencimientos:

	2017
2019	73.046
2020	24.982
2021	22.415
2022	20.612
	<u>141.054</u>

- (1) Los préstamos socio y otros acreedores no tienen establecido plazo y no devengan intereses.
(2) Contrato de Préstamo del 21 de Abril de 2017 registrado en el Banco Central el 30 de Mayo de 2017 como crédito externo.

NOTA 13 – CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Los saldos al 31 de diciembre del 2017 y 2016 de los acreedores financieros – cuentas por pagar proveedores son como sigue:

	2017	2016
Proveedores	281.476	116.381
Nacionales	42.120	14.942
Exterior	323.596	131.323

NOTA 14 – PASIVOS LABORALES

Los pasivos laborales al 31 de diciembre del 2017 y 2016 son como sigue:

	2017	2016
Aportes y retenciones por pagar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social "IESS"	1.880	1.693
Provisiones beneficios sociales	4.662	5.085
Participación de los trabajadores en las utilidades	10.334	2.893
Sueldos	2.261	
	<u>19.137</u>	<u>9.671</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2017, con cifras comparativas del 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 15 – OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Las otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2017 y 2016 son como sigue:

	2017	2016
Retenciones por pagar	1,205	4,289
Impuesto a la salida de divisas	677	54,406
Impuesto al Valor Agregado	4,305	58,695
	<u>6,187</u>	<u>58,695</u>

NOTA 16 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2017 y 2016 son como sigue:

	2017	2016
Mercaderías en consignación	26,315	22,937
Depositos de clientes	1,386	2,406
Varios	24,610	
	<u>52,311</u>	<u>25,343</u>

NOTA 17 – PROVISIONES

Al 31 de diciembre de 2016 como resultado de un análisis de las partidas arancelarias de algunas importaciones del año 2014, 2015 y 2016, se estableció diferencias en los aranceles que la Compañía deberá cancelar una vez que el Servicio Nacional de Aduana del Ecuador (SENAE), determine y notifique la diferencia a cancelar mediante la liquidación de rectificación de tributos. La Compañía procedió a provisionar los impuestos con el recargo del 20%. El saldo al 31 de diciembre es como sigue:

	2017	2016
Aranceles importaciones año 2014	16,424	16,499
Aranceles importaciones año 2015	-	161,402
Aranceles importaciones año 2016	41,695	41,695
	<u>58,119</u>	<u>219,596</u>

El movimiento de la provisión es como sigue:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2017, con cifras comparativas del 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	2017	2016
Saldos al inicio del año	219,596	-
Provisión cargada al gasto		219,596
Pago de aranceles de acuerdo a liquidación de la SENAE año 2015	(161,477)	219,596
Saldo al final del año	58,119	219,596

NOTA 18 – JUBILACIÓN PATRONAL Y BONIFICACIÓN POR DESAHUCIO

El movimiento de las provisiones para jubilación patronal y bonificación por desahucio en los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016 es como sigue:

	Provisión para:		
	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2015,	1,151	757	1,908
ajustado			
Saldo al 31 de diciembre del 2016,	1,151	757	1,908
Incremento en la provisión por:			
Costo laboral	1,151	757	1,908
Incremento en la provisión por:			
previamente reportado	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2015,			
Incremento en la provisión por:			
Costo laboral	1,151	757	1,908
Incremento en la provisión por:			
previamente reportado	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2016,	1,151	757	1,908
ajustado			
Saldo al 31 de diciembre del 2017	1,151	757	1,908
Al 31 de Diciembre de 2016	3,061	858	3,919
Incremento probable por el año 2015	1,151	757	1,908
Probabilidad de reservas acumuladas al 31 de diciembre de 2016	4,212	1,615	5,826
Déficit reserva requerida al 31 de diciembre de 2016	3,061	858	3,919

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2017, con cifras comparativas del 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

El saldo de la reserva para jubilación patronal constituye la obligación que tiene la Compañía de reconocer una pensión a todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma institución de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo.

La Compañía acumula estos beneficios en base a estudios anuales elaborados por una firma de actuarios consultores. Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el de "costo de crédito unitario proyectado" y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo.

Al 31 de diciembre de 2016, el número de años de antigüedad promedio de los trabajadores es de 7 años.

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía no realizó el estudio de cálculo actuarial para ajustar al valor requerido.

NOTA 19 - PATRIMONIO

Capital Participaciones

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 las participaciones autorizadas, suscritas y pagadas son de 30,400 participaciones de US\$ 1.00.

Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las compañías anónimas transferan a reserva legal un porcentaje no menor al 5% de las utilidades anuales, hasta igualar por lo menos el 20% del capital social de la compañía. Esta reserva no puede distribuirse a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital la porción que excede al 50% o para cubrir pérdidas en las operaciones.

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF

Los resultados de la adopción por primera vez de las NIIF, se registran en el patrimonio en el rubro "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separado del resto de resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas, no será utilizado para aumentar capital, en virtud que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el cual tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre este. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en absorber las pérdidas, o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

NOTA 20 – VENTAS

Un detalle de las ventas de los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016 es como sigue:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2017, con cifras comparativas del 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	2017	2016
Equipos (copiadoras)	268,786	133,107
Equipos (espiraladoras, anilladoras y ploters)	114,821	60,275
Repuestos	1,314,610	1,787,266
Suministros	391,239	279,556
Lubricantes y accesorios	1,392	7,158
Aros	-	27,831
Sellos	1,323	11,760
Otros	29,181	60,795
Total ventas	2,121,351	2,367,748
Menos:		
Devolución en ventas	99,923	49,992
Descuento en ventas	1,318	10,264
Ventas netas	2,020,110	2,307,492

NOTA 21 – SERVICIO DE ARRIENDO DE EQUIPOS

La Compañía celebra contratos anuales de arrendamiento de equipos de multifunción (copiadoras e impresoras) que consiste en entregar equipos en arrendamiento al arrendador por un valor por impresión y copias, cantidad que se establece mediante los contadores que disponen los equipos rentados. El servicio de arrendamiento incluye el servicio técnico, los repuestos y suministros necesarios para el funcionamiento del mismo. Adicionalmente, la Compañía mantiene contratos de mantenimiento preventivo y correctivo de equipos de propiedad del cliente. El servicio no incluye la provisión de repuestos y suministros necesarios para realizar los mencionados mantenimientos. La tarifa cobrada cubre la mano de obra, herramientas y equipos necesarios para la prestación del servicio.

NOTA 22 – COSTOS DE VENTAS

Un detalle de los costos de ventas de los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016 es como sigue:

	2017	2016
Equipos (copiadoras)	195,236	64,113
Equipos (espiraladoras, anilladoras y ploters)	106,156	37,722
Repuestos	995,129	1,253,876
Suministros	283,833	180,059
Lubricantes y accesorios	1,068	3,600
Aros	-	13,813
Sellos	605	11,691
Otros	(28,850)	52,417
Faltantes (sobrantes), neto	(406)	(997)
	1,562,771	1,616,294

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2017, con cifras comparativas del 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 23 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Un detalle de los gastos de administración y ventas de los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016 es como sigue:

	2017		2016	
	Ventas	Adminis- tración	Ventas	Adminis- tración
Sueldos y beneficios	94,326	21,741	83,606	20,209
Servicios contratados	31,249	12,870	79,160	20,727
Mantenimiento		6,648	-	13,445
Impuestos, cuotas y contribuciones		-	-	1,908
Jubilación y desahucio		9,938	-	15,542
Atención Personal		8,399	-	36,337
Capacitación al Personal	2,326	2,338	-	-
Atención clientes		6,523	-	6,726
Póliza Seguro		11,209	-	15,017
Alimentación		6,348	-	5,452
Movilización		31,372	1,579	13,717
Viajes		-	-	-
Consumos de bodega		7,754	-	7,611
Comunicaciones		37,819	-	-
Depreciación	10,181	13,056	27,759	29,440
Promoción y publicidad		35,350	-	26,500
Arrendos	85,243	3,491	19,313	-
Detretoro Inventarios		4,882	-	217
Impuesto a la salida de divisas		-	-	9,805
Pérdida mercaderías importaciones	1,952	7,938	-	-
Fletes y embalajes		-	-	7,595
Cuentas incobrables	14,158	28,600	34,061	-
Otros	239,435	61,118	250,293	299,137
	305,591	250,293	299,137	

NOTA 24-OTROS GASTOS E INGRESOS

Un detalle de otros gastos e ingresos de los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016 es como sigue:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2017, con cifras comparativas del 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	2017	2016
Otros gastos:		
Provisión diferencia aranceles importaciones		
año 2015 pendiente de notificación		177,901
por parte de SENAE		
Ajuste cuentas de activo		55,282
Ajuste cuentas de pasivo		(20,828)
Intereses y multas	16,460	37,785
Iva cargado al gasto	90	7,817
Pago diferencia impuestos advalorem		14,015
Importaciones año 2014	210	794
Otros		
Otros ingresos:		
Descuento en compras	(236)	(430)
Utilidad en venta de activos fijos	(11,891)	(4,037)
Otros ingresos	(5,564)	(4,468)
	(17,691)	(4,468)
	(931)	268,298

NOTA 25 - IMPUESTO A LA RENTA

El gasto del impuesto a la renta de los años que terminaron el 31 de diciembre del 2017 y 2016 comprende lo siguiente:

	2017	2016
Impuesto a la renta:		
Corriente	48,734	79,139
Menos:		
Impuestos retenidos	48,734	14,277
Impuestos a la salida de divisas	-	64,862
	-	-

Conciliación tributaria

El impuesto a la renta corriente de los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016 difiere de la aplicación de la tasa del impuesto a renta del 22% a las utilidades contables debido a lo siguiente:

Al 31 de Diciembre de 2017, con cifras comparativas del 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Monto de las partidas				Impuesto a la renta			
2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Utilidad antes de participación de empleados e impuesto a la renta							
Gastos no deducibles							
68,892	19,288	16,156	4,243	75,632	79,775	636	
162,959	343,328	35,851		79,775			
231,851	362,616	51,007					
Participación de los empleados en las utilidades							
10,334	2,893	2,273	636				
221,517	359,723	48,734	79,139				
Base tributaria e impuesto a la renta sin reinversión							
Anticipo de impuesto a la Renta determinado							
	17,327		19,937				
Rebaja del saldo del anticipo (Decreto Ejecutivo 210)							
	6,931		-				
Anticipo reducido correspondiente al ejercicio							
	10,396		19,937				
Tasa de impuesto a la renta efectiva							
	83%		122%				

Impuesto a la renta

El impuesto a la renta se calcula aplicando a las utilidades gravables la tasa vigente al 31 de diciembre de cada año. Se encuentran exentas del pago de impuesto a la renta sociedades nuevas constituidas cuya ubicación se encuentra fuera de las zonas urbana de los cantones de Quito y Guayaquil y en ciertos sectores económicos, dicha exención tendrá vigencia por un período de cinco años a partir de la constitución; adicionalmente se encuentran exentas del pago de impuesto a la renta las nuevas inversiones productivas que se realicen en las provincias de Manabí y Esmeraldas por un período de tres años contados a partir de la vigencia de la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto del 16 de Abril de 2016, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 759 del 20 de Mayo de 2016.

La tasa del impuesto a la renta es del 22%; excepto si la sociedad tenga accionistas, socios, participantes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o mayor al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, en cuyo caso la tasa impositiva aplicada será del 25%.

Cuando la participación de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 25% se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Adicionalmente la tarifa del 25% se aplicará a la base imponible de la sociedad que incumpla con el deber de informar la composición de sus accionistas, socios, participantes, contribuyentes,

**Al 31 de Diciembre de 2017, con cifras comparativas del 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)**

beneficiarios o similares, conforme a lo que establezca la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas, sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

Si la Compañía reinvierte sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Anticipo de impuesto a la renta

El anticipo mínimo del impuesto a la renta, se calcula aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertas deducciones), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles más los gastos no deducibles. Se excluyen de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios que para el pago del impuesto a la renta reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones, así como otras afectaciones por aplicación de normas y principios contables.

El anticipo del impuesto a la renta es compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción.

En el evento de que el impuesto a la renta causado no fuese superior al anticipo mínimo declarado en el impuesto a la renta del año, este constituye el impuesto a la renta del año.

Se encuentran exoneradas del pago del anticipo de impuesto a la renta las sociedades nuevas constituidas a partir de la vigencia del Código de la Producción, Comercio e Inversiones hasta por un período de 5 años de operación efectiva, entendiéndose por tal a la iniciación de su proceso productivo y comercial.

Mediante Decreto 210 del 22 de Noviembre de 2017, se decreta la rebaja del saldo anticipo de impuesto a la renta a liquidar en abril del 2018 correspondiente al año 2017 de acuerdo a la siguiente tabla:

- Las empresas que facturen un monto igual o menor a USD 500,000 tendrán una rebaja del 100% en el valor a pagar del saldo del anticipo del impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017.
- Las empresas que facturen entre USD 500,000,01 hasta USD 1'000,000,00 tendrán una rebaja del 60% en el valor a pagar del saldo del anticipo del impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017.
- Rebaja del 40% en el valor a pagar del saldo del anticipo de impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017 si las ventas o ingresos brutos anuales son de USD 1'000,000,01 o más.

Disposiciones que se establecen con el objetivo de incentivar a las pequeñas, medianas y grandes empresas y así promover su rol dentro del ámbito productivo y su importancia en la generación de empleo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2017, con cifras comparativas del 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Revisión fiscal

El Servicio de Rentas Internas de acuerdo con disposiciones legales, tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro de los tres años posteriores a partir de la fecha de presentación de la declaración de impuestos. La Compañía no ha sido revisada hasta el 31 de diciembre del 2015.

NOTA 26 – PARTES RELACIONADAS

Las transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre del 2017 y 2016 originaron los siguientes saldos en el estado de resultados y son como sigue:

	2017	2016
Ventas	66,356	243,811
Compras	594,047	81,133
Gastos de Administración y ventas-arrendos y reembolso de gastos	48,261	48,497

Los saldos al 31 de diciembre de 2017 y 2016 de las ventas y compras de productos para la venta constituyen las transacciones realizadas a Sociedad de cuentas en participación "Importadora Zurrutia y Lenin Santiago Zurita Balseca Socio de la Compañía. Comparten una administración común por parte de uno de sus Directores. Adicionalmente se ha cancelado arrendos por instalaciones y muebles a Lenin Santiago Zurita Balseca.

Un detalle de los saldos al 31 de diciembre del 2017 y 2016 con partes relacionadas de las transacciones antes mencionadas son como sigue:

	2017	2016
Activos - cuentas por cobrar:	-	33,597
Cuentas	-	-
Pasivos:		
Préstamos a corto plazo	175,406	104,904
Proveedores	266,328	189,466
Deuda a largo plazo	150,000	294,370
	591,734	591,734

La remuneración pagada al personal clave de la Compañía en el 2017 fue de US\$ 8,833

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2017, con cifras comparativas del 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

La remuneración pagada a los administradores de la Compañía en el 2017 fue de US\$ 8,833.

NOTA 27 – DIFERENCIAS ENTRE LIBROS CONTABLES Y ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 para fines de presentación se han incorporado ajustes y reclasificaciones con la finalidad de presentar de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) y para que sean comparativos.

2017				2016			
Activos:		Saldo según estado	Saldo según libros	Diferencia		Saldo según estado	Saldo según libros
Impuestos corrientes por recuperar - impuestos retenidos en la fuente		19,389	68,122	(48,733)		49,223	128,362
Pasivos:		19,389	68,122	(48,733)		49,223	128,362
Porción corriente deuda a largo plazo		65,594	128,448	(62,855)		-	-
15% Participación		10,334	-	10,334		2,893	-
trabajadores		10,334	326,903	62,855		2,893	-
Deuda a largo Plazo		389,758	455,352	10,334		2,893	-
Patrimonio:		465,686	455,352	10,334		2,893	-
Utilidad (Pérdida) neta del ejercicio		9,825	68,892	(59,067)		(62,744)	19,288
2016				2016			
Otros ingresos		Saldo según estado	Saldo según libros	Diferencia		Saldo según estado	Saldo según libros
Otros ingresos		-	(6,506)	6,506		-	8,550
Costo de ventas		1,552,771	1,553,177	(406)		1,616,294	1,617,291
Gastos de administración y ventas		545,025	544,918	107		549,430	546,819
Otros gastos (Ingresos), neto		(929)	16,760	(17,688)		268,298	278,462
Utilidad venta activos fijos		-	(11,482)	11,482		-	(10,164)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2017, con cifras comparativas del 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 28 - EFECTIVO GENERADO POR LAS OPERACIONES

Un detalle de la conciliación entre la ganancia (pérdida) neta y los flujos de operación al 31 de diciembre de 2017 es como sigue:

	2017	2016
Ganancia (Pérdida) después de 15% a trabajadores e impuesto a la renta	9,826	(62,744)
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	182,130	347,576
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	37,819	36,445
Ajustes por gastos en provisiones		221,504
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	86,243	7,596
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	48,734	79,139
Ajustes por gasto por participación trabajadores	10,334	2,893
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(648,581)	(67,108)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(145,663)	(33,622)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(33,307)	36,168
(Incremento) disminución en inventarios	(445,243)	66,396
(Incremento) disminución en otros activos	(28,756)	(2,717)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	192,273	(139,285)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(185,998)	26,739
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(868)	(16,380)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(1,019)	(2,406)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(456,626)	217,724

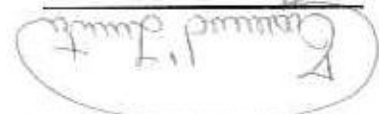
NOTA 29 - COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 la Compañía, en opinión del asesor legal no tiene compromisos y contingencias cuyo resultado se pueda anticipar, por lo que los estados financieros no tienen una provisión para el caso de un fallo no favorable para la Compañía.

NOTA 30 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros, 15 de Marzo de 2018, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.

Sra. Tania Arias
Representante Legal



Ing. Fernando Herrera
Contador

