

Importalvarado S.A.

Estados Financieros

Años Terminados el 31 de Diciembre de 2015 y 2014

Contenido

Estados Financieros

| | |
|--|---|
| Estados de Situación Financiera | 2 |
| Estados de Resultado Integral | 3 |
| Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas | 4 |
| Estados de Flujos de Efectivo | 5 |
| Notas a los Estados Financieros | 6 |

Importalvarado S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Expresados en Dólares de E.U.A.

| | 2015 | | 2014 |
|--|------------------------|------|-------------------|
| Activos | | | |
| Activos corrientes: | | | |
| Efectivo (Nota 4) | US\$ 96,127.95 | US\$ | 9,374.65 |
| Certificado de deposito | 50,000.00 | | - |
| Cuentas por cobrar (Nota 5) | 43,307.84 | | - |
| Inventarios | 88,191.00 | | 191,080.43 |
| Impuestos corrientes (Nota 6) | 2,620.47 | | 10,833.00 |
| Total activos corrientes | <u>280,247.26</u> | | <u>211,288.08</u> |
| Propiedades, neto (Nota 7): | 122,598.63 | | 125,598.63 |
| Total activos | <u>US\$ 402,845.89</u> | US\$ | <u>336,886.71</u> |
| Pasivos y patrimonio de accionistas | | | |
| Pasivos corrientes: | | | |
| Cuentas por pagar (Nota 8) | US\$ 285,044.75 | US\$ | 257,074.42 |
| Impuestos corrientes (Nota 9) | 323.47 | | 247.95 |
| Pasivos acumulados, utilidades | 2,790.06 | | 2,806.05 |
| Total pasivos corrientes | <u>288,158.28</u> | | <u>260,128.42</u> |
| Pasivos no corrientes | <u>100,000.00</u> | | <u>62,000.00</u> |
| Patrimonio de accionistas (Nota 10): | | | |
| Capital pagado | 1,500.00 | | 1,500.00 |
| Reserva legal | 855.54 | | 855.54 |
| Resultados acumulados: | | | |
| Efecto por aplicación de las NIIF | - | | - |
| Ganancias acumuladas | - | | 12,402.75 |
| Resultado del ejercicio | 12,332.07 | | - |
| Total patrimonio de accionistas | <u>14,687.61</u> | | <u>14,758.29</u> |
| Total pasivos y patrimonio de accionistas | <u>US\$ 402,845.89</u> | US\$ | <u>336,866.71</u> |

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


Jonathan Alvarado Bazarro – Representante Legal


Forest Rios Cornejo - Contador General

Importalvarado S.A.

Estados de Resultado Integral

Años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

Expresados en Dólares de E.U.A.

| | Nota | 2015 | 2014 |
|--|------|---------------------|---------------------|
| Ingresos de actividades ordinarias | | 260,223.34 | 292,703.05 |
| Costo de ventas: | | | |
| Inventario inicial | | 191,080.43 | 102,504.53 |
| Importaciones y compras locales | | 280,422.38 | 345,233.98 |
| Inventario recibido con desperfectos y dada de baja | | (177,154.90) | (20,895.66) |
| Inventario final | | 88,191.00 | (191,080.43) |
| Costo de ventas | | (206,156.91) | (235,762.42) |
| Margen Bruto | | 54,066.43 | 56,940.63 |
| Gastos administrativos | 15 | (32,466.03) | (26,861.09) |
| Depreciación | | (3,000.00) | (3,260.00) |
| Participación de trabajadores | | (2,790.06) | (2,806.05) |
| Otros gastos | | - | (8,112.53) |
| Utilidad antes de impuestos | | 15,810.34 | 15,900.96 |
| Impuesto a las ganancias | 10 | (3,478.27) | (3,498.21) |
| Utilidad, pérdida del año | | | 12,402.75 |
| Otros resultados integrales: | | | |
| Otros resultados integrales, neto de impuestos | | - | - |
| Resultado integral del año, neto de impuestos | | 12,332.07 | 12,402.75 |

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.



Jonathan Alvarado Bazarro – Representante Legal



Forest Rios Cornejo - Contador General

Importalvarado S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

Expresados en Dólares de E.U.A.

| | Capital Pagado | Reserva legal | Reserva facultativa | Efectos por aplicación de las NIIF | Resultados acumulados | |
|-----------------------------|----------------|---------------|---------------------|------------------------------------|-----------------------|-------------------------|
| | | | | | Ganancias acumuladas | Resultado del ejercicio |
| Saldos a Enero 1, 2014 | 1,500.00 | 855.54 | - | - | 10,106.48 | - |
| Resultado integral 2014 | | | | | | 12,402.75 |
| Retiros | | | | | (10,106.48) | |
| Saldos a Diciembre 31, 2014 | 1,500.00 | 855.54 | - | - | - | 12,402.75 |
| Resultado integral 2015 | | | | | | 12,332.07 |
| Transferencias | | | | | 12,402.75 | (12,402.75) |
| Retiros | | | | | (12,402.75) | |
| Saldos a Diciembre 31, 2015 | 1,500.00 | 855.54 | - | - | - | 12,332.07 |

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Jonathan Alvarado Bazarro – Representante Legal

Forest Rios Cornejo - Contador General

Importalvarado S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

Año terminado el 31 de diciembre de 2015 y 2014
Expresados en Dólares de E.U.A.

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|---|--------------------|--------------------|
| Actividades de Operación: | | |
| Recibido de clientes | 216,915.50 | 289,226.67 |
| Pagado a proveedores y empleados | (102,261.38) | (256,547.09) |
| Impuesto a la renta pagado | <u>(3,498.07)</u> | <u>(3,498.21)</u> |
| Efectivo neto proveniente de actividades de operación | <u>111,156.05</u> | <u>29,181.37</u> |
| Actividades de Inversión: | | |
| Adquisición de propiedades | - | <u>(51,767.16)</u> |
| Efectivo neto utilizado en actividades de inversión | - | <u>(51,767.16)</u> |
| Actividades de Financiación: | | |
| Obligaciones | 38,000.00 | (5,500.00) |
| Dividendos | <u>(12,402.75)</u> | <u>(10,106.48)</u> |
| Efectivo neto utilizado en actividades de inversión | <u>25,597.25</u> | <u>(15,606.48)</u> |
| Variación | 136,753.30 | (38,192.27) |
| Efectivo al inicio del año | <u>9,374.65</u> | <u>47,566.92</u> |
| Efectivo al final del año | <u>146,127.95</u> | <u>9,374.65</u> |
| | | |
| Conciliación del resultado integral neto del año con el efectivo neto proveniente de actividades de operación: | | |
| Resultado integral neto | 12,332.07 | 12,402.75 |
| Amortizaciones y provisiones | 5,790.06 | 3,973.56 |
| Cambios en activos y pasivos corrientes: | | |
| Activos corrientes | 67,794.12 | 12,805.06 |
| Pasivos corrientes | <u>25,239.80</u> | - |
| Efectivo neto proveniente de actividades de operación | <u>111,156.05</u> | <u>29,181.37</u> |

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.



Jonathan Alvarado Bazarro – Representante Legal



Forest Ríos Cornejo - Contador General

Importalvarado S.A.

Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

Expresados en Dólares de E.U.A.

1. Actividad

La compañía está constituida en Ecuador desde 2010 y se dedica a la venta al por mayor y menor de artículos eléctricos en el territorio ecuatoriano.

2. Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF Pymes. Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión final por parte de la Administración de la Compañía en febrero de 2015 y según los requerimientos estatutarios serían sometidos a la aprobación de la junta general de accionistas, sin modificación.

2.2 Base de preparación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico se basa en el valor aceptable de la contraprestación entregada a cambio de bienes o servicios. El valor razonable, en cambio, es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes independientes de un mercado a la fecha de la valoración, considerando las características del activo o pasivo. Este valor razonable a efectos de medición y revelación se determina sobre esta base a diferencia de las mediciones que poseen cierta similitud con el valor razonable como es el caso del valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36

Una descripción de las principales políticas contables, se presenta a continuación:

2.3 Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros son contratos que originan en forma simultánea un activo financiero para una entidad y un pasivo financiero o instrumento de patrimonio para otra entidad. Los principales activos y pasivos financieros presentados en el estado de situación financiera de la compañía son: efectivo, depósitos a plazo en bancos, cuentas por cobrar, los préstamos de corto y largo plazo y las cuentas por pagar excepto el impuesto a la renta. Las políticas contables para su reconocimiento y medición se presentan a continuación:

Activos financieros. Se reconocen o se dan de baja a la fecha de la negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y se miden inicialmente al valor razonable más los costos de la transacción.

Posterior a la fecha del reconocimiento inicial se miden al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a doce meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

Efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo menor a tres meses

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se las considera como activos financieros no derivados con pagos fijos que no se cotizan en un mercado activo, se clasifican como activos corrientes, excepto aquellos valores con vencimientos mayores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos no corrientes

Posterior al reconocimiento inicial, al valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. La determinación de la tasa de interés efectiva se realiza para aquellas cuentas por cobrar, con efecto material, con vencimiento mayor a 365 días.

Pasivos financieros. Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del contrato y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos doce meses posteriores a la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas por pagar

Representan pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no se cotizan en un mercado activo. Posteriormente al reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva para aquellas cuentas por pagar, con efecto material, con vencimiento mayor a 365 días.

2.4 Inventarios

Son medidos al costo o valor neto realizable, el menor. El costo se asigna utilizando el método promedio ponderado de fabricación para productos terminados y costo promedio de adquisición para materia prima, materiales y suministros. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

2.5 Propiedades

Medición inicial. Se registran al costo de adquisición. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de activo y puesta en condiciones de funcionamiento. Los gastos de reparación y mantenimiento se reconocen en los resultados del año en el periodo en que se producen.

Medición posterior modelo del costo. Se registran al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y menos el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor, si hubiere. Los gastos de reparación y mantenimiento se reconocen en los resultados del año en el periodo en que se producen.

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

Las vidas útiles usadas, son como sigue:

| | Vida útil en años |
|-------------------------------------|-------------------|
| Edificios, local comercial y bodega | 20 |
| Vehículo | 5 |

Retiro o venta de propiedades y equipos. La utilidad o pérdida es reconocida en resultados y surge del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos la cual es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo

2.6 Deterioro del valor de los activos tangibles.

Al final de cada periodo, la Administración de la compañía, evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar la existencia de un indicativo respecto a que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro.

Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados, con excepción de un activo revaluado que primero se afecta a la revaluación del patrimonio. El reverso de una pérdida por deterioro se reconoce en resultados

2.7 Impuestos

El impuesto corriente y el diferido se registran en los resultados del periodo excepto que surja de una transacción que se reconozca fuera del resultado bien sea de otro resultado integral o del patrimonio en cuyo caso se reconocerá fuera de los resultados.

- a) El impuesto corriente, se basa en la utilidad gravable que es la tributaria (base imponible) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando para el ejercicio 2015, la tasa fiscal del 22% aprobada por el Servicio de Rentas Internas.
- b) El Impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos de los estados financieros y sus bases fiscales, utilizando tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. Un activo por impuesto diferido se reconoce generalmente por todas las diferencias tributarias deducibles en la medida que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría afectar esas diferencias temporarias deducibles mientras que un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables

2.8 Provisiones

Se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, donde es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos, para cancelar la obligación, y pueda hacerse una estimación fiable de estas provisiones. El importe reconocido como provisión, al final del periodo, debe considerar los riesgos y el grado de incertidumbres envueltas.

2.9 Beneficios a empleados

- a) Las obligaciones por beneficios definidos OBD jubilación patronal, desahucio e indemnizaciones, son determinadas utilizando el método de la unidad de crédito proyectado con valores actuariales realizados al final de cada periodo. Los costos por este concepto inicialmente se reconocen en los resultados del año o en otro resultado integral en los casos que apliquen. Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias o pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral. La entidad no reconoció provisión para estos conceptos debido a la poca antigüedad del personal.
- b) La participación de trabajadores está constituida de conformidad con disposiciones legales a la tasa del 15%

2.10 Reconocimiento de ingresos por venta de bienes

Los ingresos procedentes de la venta de bienes se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta los descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales que la compañía pueda otorgar y se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la venta de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, son medidos con fiabilidad, y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.11 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos considerando la base del devengado, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo en el que se conocen.

2.12 Compensación de saldos y transacciones

Las normas internacionales de información financiera NIIF Pymes no permiten que se compensen los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en que la compensación es requerida o permitida por alguna norma contable y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

3. Estimaciones y Criterios Contables

Los estados financieros adjuntos, requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. La Administración sustenta que tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible en ese momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y criterios se revisan sobre una base periódica. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el periodo de revisión y periodos futuros si la revisión afecta al periodo actual y periodos subsecuentes.

4. Efectivo

El efectivo está constituido por fondos de libre disposición a favor de la compañía en el banco del Pichincha.

5. Inventarios

Representan radios, mini componentes, televisores, licuadoras, videojuegos, y otros bienes no producidos por la compañía.

6. Impuestos Corrientes

Los activos por impuestos corrientes están constituidos como sigue:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|---|----------------------|-----------------------|
| Impuesto al valor agregado iva | US\$ - | US\$ 7,120.45 |
| Crédito tributario de impuesto a la renta | 2,600.67 | 3,712.55 |
| | <u>US\$ 2,600.67</u> | <u>US\$ 10,833.00</u> |

7. Propiedades

Un detalle de propiedades es como sigue:

| | 2015 | | 2014 | |
|--------------------------------|------|------------|------|------------|
| Terreno | US\$ | 1,806.72 | US\$ | 1,806.72 |
| Edificio | | 51,767.16 | | 51,767.16 |
| Local comercial | | 4,524.75 | | 4,524.75 |
| Bodega | | 67,500.00 | | 67,500.00 |
| Vehículo furgón | | 3,260.00 | | 3,260.00 |
| Subtotal | | 128,858.63 | | 128,858.63 |
| Menos – Depreciación acumulada | | (6,260.00) | | (3,260.00) |
| | US\$ | 122,598.63 | US\$ | 125,098.63 |

8. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar representan valores a favor de proveedores, no generan intereses y no tienen fecha de vencimiento establecida.

9. Impuestos Corrientes

Los pasivos por impuestos corrientes están constituidos como sigue:

| | 2015 | | 2014 | |
|---|------|--------|------|--------|
| Impuesto a la renta de la compañía, liquidado | US\$ | - | US\$ | - |
| Retenciones de iva | | 176.00 | | 126.66 |
| Retenciones de impuesto a la renta | | 147.47 | | 121.29 |
| | US\$ | 323.47 | US\$ | 247.95 |

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Utilidad líquida | 15,810.34 | 15,900.96 |
| Partidas de conciliación | | |
| Más gastos no deducibles | - | - |
| Utilidad gravable | 15,810.34 | 15,900.96 |
| Tasa de impuesto | 22% | 22% |
| Impuesto a la renta causado | 3,478.27 | 3,498.21 |
| Anticipo del año | 3,058.15 | 3,379.07 |
| Menos cuotas pagadas de anticipo | (1,006.98) | - |
| Menos retenciones efectuadas en el año | (1,319.21) | (1,991.18) |
| Menos crédito tributario de años anteriores | (3,712.55) | (5,219.58) |
| Impuesto a la renta a pagar a (favor) | <u>(2,620.47)</u> | <u>(3,712.55)</u> |

A partir del ejercicio 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado para el año correspondiente.

Las declaraciones de impuesto a la renta hasta el año 2012, están cerradas para revisión por parte de las autoridades tributarias. A la fecha de este informe, la compañía no ha recibido notificaciones con respecto a los años 2013 al 2015, por lo que estos años estarían abiertos para futuras fiscalizaciones, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en materia tributaria.

Asuntos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado. Los aspectos más destacados se presentan a continuación:

- Los gastos relacionados con vehículos por avalúos que superan US 35,000 en la base de datos del SRI, serán considerados como no deducibles.
- Incremento de la tarifa del 2% al 5% en la salida de divisas. El uso de dinero en el exterior se considera como hecho generador y se considera exentos de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado emitidos por el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

10. Patrimonio

Capital pagado. Está representado por de 1,500 acciones ordinarias y nominativas de US 1,00 de valor nominal unitario. El capital autorizado está fijado en US 3,000 La entidad no cotiza sus acciones en la Bolsa de Valores.

Reserva legal. Según la ley de compañías, representa la apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital pagado. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Efecto por la aplicación de las NIIF. Representa el ajuste de activos y pasivos en el año de la transición por la aplicación de las normas internacionales de información financiera NIIF Pymes.

11. Gastos del Personal

Los gastos administrativos de personal están constituidos como sigue:

| | Ene 1-Dic 31, 2015 |
|--------------------------------|-------------------------------|
| Sueldos | US\$ 24,800.00 |
| Décimo tercero y décimo cuarto | 2,586.99 |
| Aporte patronal | 3,013.20 |
| Fondo de reserva | 2,065.84 |
| Otros gastos del personal | |
| | <u>US\$ 32,466.03</u> |

12. Transacciones con Partes Relacionadas

Durante el 2015, la compañía ha efectuado ventas y compras de inventario de productos terminados por US 38,655 y US 90,407 respectivamente a una persona natural considerada como parte relacionada, respetando el precio de venta al público.

13. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 1 de enero de 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.