

PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



IMANOR C.A. y su Subsidiaria
ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

CONTENIDO:

Informe de los Auditores Independientes
Estados de Situación Financiera
Estados de Resultados Integrales
Estados de Cambios en el Patrimonio
Estados de Flujos de Efectivo
Políticas de Contabilidad y Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS

US\$.	Dólares Estadounidenses
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera

Índice

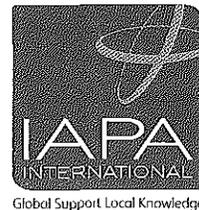
	Página
Políticas de Contabilidad Significativas	
* Descripción del Negocio, Objeto Social y Operaciones	9
* Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad	
* Base de medición	
* Moneda Funcional y de Presentación	10
* Procedimientos de consolidación	
* Derecho de Llave	
* Participación no controladora	11
* Uso de Estimaciones y Supuestos	
a) Efectivo y equivalentes de efectivo	
b) Inventarios	
c) Propiedades y Equipos	12
d) Inversiones en Asociadas	
e) Provisiones	
f) Provisión para Impuesto a las Ganancias	13
g) Reserva legal	
h) Reconocimiento de ingresos	14
i) Costos y Gastos	

Índice

	Notas	Página
Notas a los Estados Financieros		
Efectivo y equivalentes de efectivo	1	14
Cuentas por Cobrar	2	
Inventarios	3	
Propiedades y Equipos	4	15
Otros Activos no Corrientes	5	
Cuentas por pagar	6	
Pasivos Acumulados	7	16
Capital Social	8	
Reserva Facultativa	9	
Participación no Controladora	10	
Eventos Subsecuentes	11	



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



Informe de los Auditores Independientes sobre estados financieros consolidados

Abril 8 del 2017

A los Señores Accionistas de
Imanor C.A. y su Subsidiaria
Guayaquil - Ecuador.

Hemos auditado los estados financieros consolidados adjuntos de **Imanor C.A. y su Subsidiaria** que comprenden los estados de situación financiera al 31 de Diciembre del 2015, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las políticas de contabilidad significativas.

Los estados financieros consolidados han sido preparados por la administración de Imanor C.A. con base a lo establecido en las políticas de Contabilidad significativas y en la Resolución N° SC.ICL.DCCP.G.14003 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Responsabilidad de la Gerencia por los Estados Financieros consolidados

La Administración de Imanor C.A. es responsable de la preparación razonable de estos estados financieros consolidados, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y del control interno determinados por la gerencia como necesario para permitir que la preparación de los estados financieros consolidados, acordes a lo determinado en la Resolución de la Superintendencia de compañía, Valores y Seguros, estén libres de errores importantes, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros consolidados con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una certeza razonable sobre si los estados financieros consolidados están libres de errores importantes.



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



Una auditoría incluye aplicar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros consolidados, ya sea debido a fraude o a error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados de la compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la gerencia, así como evaluar la presentación general de los estados financieros consolidados.

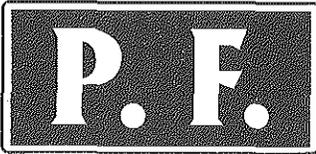
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados que se acompañan, han sido preparados en todos los aspectos importantes, de conformidad con las políticas contables descritas en el mismo y acorde a la Resolución N° SC.ICL.DCCP.G.14003 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Base contable

Sin calificar nuestra opinión, informamos que en las políticas de contabilidad significativas a los estados financieros consolidados adjuntos, se describe la base contable utilizada para su preparación y que los negocios incluidos en los estados financieros consolidados no han operado como una sola entidad. Por lo tanto, los estados financieros consolidados adjuntos no necesariamente representan resultados que se habrían obtenido en caso que los negocios hubieran operados como un negocio único durante el año presentado o de resultados futuros de los negocios consolidados.



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



Restricción a la distribución y a la utilización

Este informe está destinado únicamente para la información y uso de la Administración de las entidades que conforman Imanor C.A. y sus subsidiarias y la Superintendencia de Compañías acorde a su Resolución N° SC.ICI.DCCP.G.14003, la cual establece la obligatoriedad de presentar estados financieros consolidados. Consecuentemente, los estados financieros consolidados adjuntos podrían no ser utilizados para otros fines.

SC. RNAE N° 434

William Florencia N.
Socio
RNC-22.712

IMANOR C.A. y su Subsidiaria

Estado de Situación Financiera Consolidado

Al 31 de Diciembre del 2015
(En dólares estadounidenses)

<u>ACTIVO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	<u>NOTAS</u>
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Efectivo y equivalentes de efectivo	1	Cuentas por pagar	6
Cuentas por cobrar	2	Pasivos Acumulados	7
Inventarios	3		
Total activo corriente		Total pasivo corriente	
Propiedades y equipos	4	Derecho de llave	
Otros Activos	5	Total pasivos	
		PATRIMONIO	
		Capital social	8
		Reserva facultativa	9
		Participación no controladora	10
		Resultados acumulados	
		Total patrimonio	
Total		Total	

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros


 Sr. Jorge A. Bowen Baire
 Gerente General


 Srta. Katy González Vélez
 Contador General

IMANOR C.A. y su Subsidiaria
Estados de Resultados Integrales Consolidados
Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2015
(En dólares estadounidenses)

	<u>NOTAS</u>	
Ventas		1.065.782,19
Costo de ventas		(797.045,63)
Utilidad bruta en ventas		268.736,56
Gastos de Administración		(282.592,43)
Otros ingresos, netos		14.413,20
Utilidad antes Participación a trabajadores e impuesto a la renta		557,33
Participación a Trabajadores	10	(83,60)
Impuesto a la renta		(6.576,97)
Pérdida neta		(6.103,24)
Resultado participación no controladora		6.103,24
Resultado del Ejercicio		-

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros



 Sr. Jorge A. Bowen Barre
 Gerente General



 Srta. Katty González Vélez
 Contadora General

IMANOR C.A. y su Subsidiaria
Estado de Evolución del Patrimonio Consolidado
Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2015
(En dólares estadounidenses)

	Capital social	Aportes para futura capitalización	Reserva legal	Reserva Facultativa	Participación no Controladora	Resultados acumulados	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	12.160,00	30.000,00	2.400,00	1.728,20	-	8.433,80	-	54.722,00
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	557,33	557,33
Participación a Trabajadores	-	-	-	-	-	-	(83,60)	(83,60)
Provisión para impuesto a la renta	-	-	-	-	-	-	(6.576,97)	(6.576,97)
Ajustes por consolidación	(10.000,00)	(30.000,00)	(2.400,00)	-	5.776,49	(10.207,50)	6.103,24	(40.727,77)
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	2.160,00	-	-	1.728,20	5.776,49	(1.773,70)	-	7.890,99

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros


Sr. Jorge A. Bowen Barre
Gerente General


Srta. Katy González Velez
Contadora General

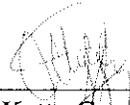
IMANOR C.A. y su Subsidiaria
Estados de Flujos de Efectivo Consolidados
Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2015
(En dólares estadounidenses)

Flujos de efectivo por las actividades de operación	
Efectivo recibido de clientes	1.090.764,43
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1.079.874,54)
Otros egresos	(557,33)
	<hr/>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>10.332,56</u>
 Flujos de efectivo por las actividades de inversión	
Adición de propiedades y equipos	(1.304,43)
	<hr/>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(1.304,43)</u>
 Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento	
Préstamos pagados	(2.600,06)
	<hr/>
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>(2.600,06)</u>
 Aumento neto del efectivo	
	6.428,07
Efectivo al inicio del período	5.747,73
	<hr/>
Efectivo al final del período	<u>12.175,80</u>

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros



Sr. Jorge A. Bowen Barre
Gerente General



Srta. Katty Gonzalez Vélez
Contadora General

IMANOR C.A. y su Subsidiaria

Conciliación consolidada de la Utilidad Neta con el Efectivo Neto provisto por las actividades de operación

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2015

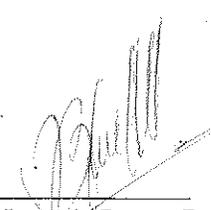
(En dólares estadounidenses)

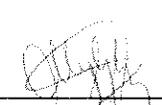
Utilidad del Ejercicio

Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación

Depreciación	3.692,03
Ajustes y bajas de propiedades y equipos	10.741,36
Provisión para participación a trabajadores	83,60
Provisión de impuesto a la renta	6.576,97
Resultado participación no controladora	(2.521,32)
Derecho de llave	(4.682,46)
Efectivo proveniente de las actividades de operación antes de cambios en el Capital de Trabajo	13.890,18
Disminución en cuentas por cobrar	20.283,59
Disminución en inventarios	6.333,34
Disminución en otros activos y cargos diferidos	1.304,43
Aumento en cuentas por pagar	19.012,22
Disminución en gastos acumulados	(50.491,20)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	10.332,56

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros


Sr. Jorge A. Bowen Barre
Gerente General


Srta. Katty González Vélez
Contadora General

IMANOR C.A. y su Subsidiaria

Políticas de Contabilidad Significativas

Al 31 de Diciembre del 2015

Descripción del Negocio, Objeto Social y Operaciones

IMANOR C.A., fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 27 de junio de 1991 e inscrita en el Registro Mercantil el 30 de Agosto del mismo año. Su objeto social principal es dedicarse a las ventas al por mayor y menor de artículos de bazar.

SEGUVIGI CIA. LTDA. fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 15 de marzo del 2015 e inscrita en el Registro Mercantil el 21 de Marzo del mismo año. Su objeto social principal es dedicarse a la prestación del servicio de prevención del delito, vigilancia y seguridad a favor de personas naturales y jurídicas.

Resumen de las principales políticas de contabilidad

A continuación se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por **Imanor C.A y su Subsidiaria**:

Base de medición

Los estados financieros consolidados al 31 de Diciembre del 2015 han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros están presentados en dólares (US\$) de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda de curso legal del país.

Procedimientos de consolidación

Los estados financieros consolidados incluyen los estados financieros individuales de Imanor C.A. y de Seguvigi Cía. Ltda. de conformidad con lo establecido en la Norma Internacional de Información Financiera #10 – Estados Financieros Consolidados, 10 y Sección 9 de la NIIF para PYMES, así como lo expuesto en las Resoluciones N°SC.SG.DRG.G.13.001 y SC.ICL.DCCP.G.13.009 del 4 de Enero y Septiembre 11 del 2014, respectivamente. Se aplican los procedimientos en ellas expuestas con el propósito de que los estados financieros consolidados presenten información como si fuera una sola empresa, las inversiones permanentes y todas las transacciones y saldos entre estas compañías, han sido eliminados.

IMANOR C.A. y su Subsidiaria

Políticas de Contabilidad Significativas

Al 31 de Diciembre del 2015

Derecho de llave

Representa la diferencia entre el costo de adquisición o de inversión, y la participación correspondiente al valor razonable de los activos netos de la compañía subsidiaria o asociada, y según el resultado puede presentarse como positiva o negativa.

Llave positiva

Representa el mayor valor pagado por una participación en un grupo económico considerando expectativas de grandes utilidades futuras que proporcionará la inversión por encima del margen normal y será registrada como un cargo diferido a continuación de los activos no corrientes y amortizados en el tiempo en el cual se haya estimado su recuperación.

Llave negativa

Representa al menor valor pagado por la compra de la participación en la compañía inversora. Esta porción pagada de menos será imputada a créditos diferidos o ganancias diferidas a continuación de los pasivos no corrientes que será utilizada absorbiendo las pérdidas futuras en el momento en que estas se produzcan.

Participaciones no controladoras

Corresponde a la participación de los accionistas minoritarios y está determinado sobre la proporción porcentual en el capital de la compañía indicado en las escrituras y nóminas de accionistas, respectivas.

El resultado de esta cuenta se presenta en el Estados de Situación Financiera Consolidado, dentro del patrimonio, de forma separada del patrimonio de los propietarios de la controladora.

Uso de Estimaciones y Supuestos

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el próximo año financiero, se incluye en las siguientes notas:

IMANOR C.A. y su Subsidiaria

Políticas de Contabilidad Significativas

Al 31 de Diciembre del 2015

a) Efectivo y equivalentes de efectivo

El rubro corresponde al efectivo disponible, depósitos de libre disponibilidad, en bancos altamente líquidos, depósitos a la vista en instituciones financieras, inversiones de corto plazo con un vencimiento menor a tres meses desde la fecha de apertura y que son rápidamente convertibles en efectivo.

b) Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

c) Propiedades y equipos

Se presentan al costo histórico, menos la depreciación acumulada.

El valor de las propiedades y equipos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del período.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del período, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada.

Las tasas de depreciación anual de las propiedades y equipos son las siguientes:

<u>Activo</u>	<u>Tasas</u>
Muebles y enseres	10%
Maquinarias y equipos	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33%

IMANOR C.A. y su Subsidiaria

Políticas de Contabilidad Significativas

Al 31 de Diciembre del 2015

d) Inversiones en asociadas

Son aquellas en las cuales se ejerce una influencia significativa, pero esta no implica un control directo o control compartido, por medio del poder para participar en las decisiones relacionadas con las políticas financieras y operativas de las compañías en las que se invierte.

e) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente, legal o implícita como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente probable que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

➤ Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio.- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del año o en otro resultado integral.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

La Compañía al 31 de Diciembre del 2015 no tiene registrado provisión por estos conceptos.

IMANOR C.A. y su Subsidiaria

Políticas de Contabilidad Significativas

Al 31 de Diciembre del 2015

Participación a trabajadores.- La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad contable de acuerdo con disposiciones legales.

f) Provisión para Impuesto a las Ganancias

La provisión para impuesto a la renta ha sido calculada aplicando la tasa del 22 %, de acuerdo con disposiciones legales vigentes. La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del período en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables. Para el ejercicio 2015 continua vigente la reducción de 10 puntos porcentuales si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la inversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de Diciembre del año siguiente, la Compañía deberá cancelar la diferencia de impuesto con los recargos correspondientes. La reinversión de utilidades se relaciona con el destino de las mismas en el sentido de que deben orientarse a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva.

g) Reserva Legal

De acuerdo con la Ley de compañías, un valor equivalente al 10% de la utilidad líquida anual debe apropiarse para constituir la reserva legal, hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas.

h) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

- **Venta de productos y servicios.-** Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de producto y servicios son reconocidos cuando estos han sido efectivamente recibidos por el cliente.

i) Costos y Gastos

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

IMANOR C.A. y su Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015

1. Efectivo y equivalentes de efectivo

Conformado por:

	<u>US\$</u>
Caja y bancos	12.175,80
Total	<u>12.175,80</u>

2. Cuentas por Cobrar

Conformado por:

	<u>US\$</u>
Clientes	96.408,24
Otras cuentas por cobrar	105.270,12
Credito Tributario	<u>69.284,70</u>
Subtotal	270.963,06
Provisión para cuentas incobrables	<u>(39.299,29)</u>
	<u>231.663,77</u>

3. Inventarios

Conformado por:

	<u>US\$</u>
Producto terminado comprado a terceros	51.683,82
Suministros	<u>283,22</u>
	51.967,04
Provisión deterioro	<u>(1.929,64)</u>
Total	<u>50.037,40</u>

IMANOR C.A. y su Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015

4. Propiedades y Equipos

Conformado por:

	<u>US\$</u>
Muebles y Enseres	2.200,29
Equipos de Computación	21.641,50
Vehículos	39.737,25
Maquinaria, Equipo e Instalación	10.386,44
	<u>73.965,48</u>
Depreciación acumulada	(66.998,42)
Total	<u><u>6.967,06</u></u>

5. Otros activos no corrientes

Corresponde principalmente a valores por cobrar a terceros.

6. Cuentas por Pagar

Conformado por:

	<u>US\$</u>
Proveedores	116.103,29
Accionistas	23.000,00
Anticipo de clientes	31.941,78
less por pagar	9.118,24
Otras cuentas por pagar	82.328,56
Total	<u><u>262.491,87</u></u>

IMANOR C.A. y su Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015

7. Pasivos Acumulados

Conformado por:

	<u>US\$</u>
Beneficios sociales	36.072,83
Participación trabajadores	83,60
Impuestos por pagar	<u>6.576,97</u>
Total	<u>42.733,40</u>

8. Capital Social

Está constituido al 31 de Diciembre del 2015 el capital suscrito y pagado de la Compañía es de US\$2.160 dividido en 54.000 acciones ordinarias y nominativas de un valor nominal de US\$ 0,04 cada una.

9. Reserva Facultativa

Corresponde a las apropiaciones del saldo de las utilidades de años anteriores efectuada de acuerdo a decisión tomada por los accionistas de la compañía.

10. Participación no controladora

La participación no controladora representa la parte proporcional del accionista no controlador del importe en libros de los activos netos identificables de la adquirida reconocido en el estado consolidado de situación financiera.

11. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de Diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros consolidados Abril 8 del 2017, no se han producido otros eventos importantes que en opinión de la administración de la compañía ameriten su revelación.
