Ing. Com. Milton Alcívar Pin

Sucre 222 y Pedro Carbo - Edificio San Lorenzo - 3er. Piso Oficina 31
R.U.C. 1301005029001
Guayaquil - Ecuador

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores
ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA ROMILIZA S. A.
Ciudad.

1. **Estados Financieros Auditados**

   He auditado el Estado de Situación Financiera que se adjunta de la compañía IMPORTADORA ROMILIZA S. A. que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2016 y los correspondientes Estados de Resultados Integral, de Cambios en el Patrimonio y de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas que incluyen un resumen de políticas significativas y otras informaciones explicativas.

   Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros.

2. La administración de la compañía es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con lo requerido por las NIIF.

   Responsabilidad del auditor.

3. Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoria. Mi auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria. Estas normas requieren que cumpla con requerimientos éticos, que planifique y realice una auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

4. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a obtener evidencia de la auditoría sobre los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo , el auditor toma en consideración el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros, para diseñar 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 entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Profesionalmente a su lado

Ing. Com. Milton Alcívar Pin

Sucre 222 y Pedro Carbo - Edificio San Lorenzo - 3er. Piso Oficina 31
R.U.C. 1301005029001
Guayaquil - Ecuador

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

Opinión.

6. En mi opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía IMPORTADORA ROMILIZA S. A. al 31 de diciembre de 2016, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas que incluyen un resumen de las políticas contables más significativas.

7. Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias por el año terminado al 31 de diciembre de 2016 dispuesta por las leyes vigentes, se emite por separado, conjuntamente con lo anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

Atentamente,

ING. COM. MILTON ALCÍVAR PIN
C. P. A. 10221
SC – RNAE # 241

Guayaquil, **21 de Abril del 2017**

Profesionalmente a su lado

IMPORTADORA ROMILIZA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en Dólares Americanos)

CUENTAS		31/12/2016	31/12/2015
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y Bancos	C	537.417	524.932
Activos Financieros (Cuentas por Cobrar)	D	1.549.400	759.703
Inventarios	E	3.152.568	3.148.890
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		**5.239.384**	**4.433.525**
ACTIVO FIJO	F	125.861	152.788
Otros Activos	G	5.198	6.741
TOTAL DEL ACTIVO		**5.370.443**	**4.593.054**
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE	H		
Proveedores Nacionales-Exterior		487.123	26.990
Obligaciones bancarias		602.550	194.267
Sobregiro Bancario		-	3.252
Obligaciones SRI		133.930	97.834
Obligaciones IESS		7.009	7.679
Beneficios Sociales		23.512	23.601
Otras Cuentas por Pagar		213.372	697.994
15% Trabajadores		36.045	47.861
Impuesto a la Renta		46.608	63.949
TOTAL PASIVO CORRIENTE		**1.550.150**	**1.163.427**
PASIVO NO CORRIENTE	I		
Pasivo a Largo Plazo		2.527.471	2.223.778
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		**2.527.471**	**2.223.778**
TOTAL DEL PASIVO		**4.077.620**	**3.387.204**
PATRIMONIO	J		
Capital Suscrito Pagado		2.000	2.000
Aporte Futura capitalización		-	100.000
Reserva Legal		135.819	107.495
Resultados Acumulados		997.355	790.094
Utilidad del Ejercicio		157.648	207.261
TOTAL PATRIMONIO		**1.292.823**	**1.206.850**
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		**5.370.443**	**4.594.054**

Las notas adjuntas forman parte de este balance.

Imelda Carrión Onofre
Gerente General

José Erazo C.
Contador Reg. 1160

IMPORTADORA ROMILIZA S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares americanos)

CONCEPTOS	2016	2015
VENTAS	5.524.916	5.736.211
Costo de Ventas	4.332.236	4.442.143
UTILIDAD BRUTA	**1.192.680**	**1.294.068**
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de Personal	450.938	486.159
Gastos Operacionales	358.599	353.985
Total de Gastos Operacionales	**809.536**	**840.144**
UTILIDAD EN OPERACIÓN	**383.144**	**453.925**
INGRESOS NO OPERACIONALES		
Otros Ingresos	1.707	6.203
(-) Intereses Bancarios y Otros	97.468	135.832
Otros Gastos	47.081	5.224
UTILIDAD ANTES DEL 15% TRABAJADORES	**240.302**	**319.071**
15% Participación a Trabajadores	36.045	47.861
Gastos no deducibles	7.600	19.468
Base Imponible	**211.857**	**290.679**
22% Impuesto a la Renta	46.608	63.949
UTILIDAD NETA:	**157.648**	**207.261**

Las notas adjuntas forman parte de este balance.

Imelda Carrión Onofre
Gerente General

José Erazo C.
Contador Reg. 1160

IMPORTADORA ROMILIZA S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en dólares americanos)

Conceptos	Capital Social	Reservas		Utilidad Ejercicio	Resultados Acumulados	Total del Patrimonio
		Legal	Capital			
Saldos al 31 diciembre 2015	2.000	107.495	100.000	207.261	790.094	1.206.850
Traspaso a Reserva de Valuación			(100.000)			(100.000)
Traspasos a reservas Legales		28.324				28.324
Traspaso de Utilidades del Ejercicio				(49.613)		(49.613)
Utilid no Distrib. Result. Acumulados					207.261	207.261
Saldos al 31 de diciembre de 2016	**2.000**	**135.819**	-	**157.648**	**997.355**	**1.292.823**

Las notas adjuntas forman parte de este balance.

Imelda Carrión Onofre
Gerente General

Jose Erazo C.
Contador Reg. 1160

IMPORTADORA ROMILIZA S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AL 31/12/2016

(Expresado en Dolares Americanos)

	2016	2015
FLUJO DE CAJA PROVENIENTES (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACION		
Efectivo Recibido de Clientes	4.798.842	5.869.568
Efectivo pagado a proveedores y trabajadores	-4.861.156	-5.575.811
Intereses pagados	-97.468	-135.832
Otros Ingresos (gastos)netos	-45.374	978
Efectivo Neto Proveniente (utilizado) actividades de operación	**-205.156**	**158.903**
FLUJOS DE CAJA PROVENIENTE(UTILIZADO)EN ACTIVIDADES DE INVERSION		
Adquisicon de propiedades, neta de ingresos por ventas	-14.376	-113.397
Flujo proveniente de actividades de inversión	**-14.376**	**-113.397**
FLUJO DE CAJA PROVENIENTE(UTILIZADOS)EN ACTIVIADES DE FINANCIACION		
Aumento de obligaciones a largo plazo	303.693	-71.385
Reserva para Futura Capitalización	-100.000	
Reserva Legal	28.324	
Otros		-2
Efectivo neto proveniente (utilizado) en activ. De financiación	**232.017**	**-71.387**
EFECTO DE VARIACIONES EN LOS TIPOS DE CAMBIO EN LA VARIACION DE CAJA Y EQUIVBALENTES DE CAJA		
CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:		
Aumento (disminución) neta durante el año	**12.486**	**-25.880**
Saldo al inicio del año	**524.932**	550.812
Saldo al final del año	**537.418**	**524.932**

Las notas adjuntas forman parte de esta estado

Imelda Carrión Onofre

Gerente General

José Erazo C.

Contador Reg. 1160

RECONCILIACION DEL RESULTADO NETO DEL AÑO
CON EL EFECTIVO PROVENIENTE(UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACION

UTILIDAD (PERDIDA) NETA	157.648	207.261
Ajustes para reconciliar el resultado del año con el efectivo neto proveniente (utilizado) en actividades de operación		
Depreciación de propiedades - administración & ventas	41.303	30.789
Cambios en activos y pasivos		
Cuentas por cobrar comerciales	-726.074	133.356
Inventarios	-3.678	240.699
Gastos anticipados	-63.623	58.046
Otras Cuentas por Cobrar	2.543	-4.502
Cuentas por pagar	460.133	-316.434
Obligaciones bancarias	408.283	-691.187
Otras cuentas por pagar	-452.537	491.098
Participación de utilidades por pagar	-11.816	4.158
Impuesto a la renta por pagar del año	-17.341	5.620
Gastos acumulados		0
Total Ajustes	**-362.804**	**-48.358**
Efectivo neto proveniente (utilizado) actividades de operación	**-205.156**	**158.903**

Las notas adjuntas forman parte de esta estado

Imelda Carrion Onofre
Gerente General

Josè Erazo C.
Contador Reg. 1160

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA IMPORTADORA ROMILIZA S. A., POR EL EJERCICIO ECONÓMICO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016.

A). BASE LEGAL Y OBJETIVOS.

Importadora ROMILIZA S. A., se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 08 de diciembre de 1993 ante el Notario Vigésimo Primero del Cantón Guayaquil, Ab. Marcos Díaz Casquete, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil con el trámite No. 1.520 el 7 de Febrero de 1,994. Su objeto principal es dedicarse a la importación y comercialización al por mayor y menor de artículos como tejidos, bicicletas, artículos de bebé y otros.

El proceso de dolarización incorporó desde el año 2000 el dólar de los Estados Unidos de América como la moneda oficial en la República del Ecuador, por lo expuesto, la contabilidad y la presentación de los estados financieros de la Compañía, se llevan en dólares americanos.

B). POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Las políticas contables de la Compañía están basadas en la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF), la cual requiere 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.- Los estados Financieros han sido preparados sobre las bases del costo Histórico, tal como se explica en las políticas detalladas más abajo.- El costo histórico está basado en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los Activos.

A continuación se resumen las principales políticas y prácticas contables adoptadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

1 Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de IMPORTADORA ROMILIZA S.A., han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de la referida norma internacional y aplicada de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Hasta el 31 de diciembre del 2011, los estados financieros se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del **costo histórico**.

La preparación de los estados financieros conforme a la NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las Políticas Contables de la Compañía. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

.1.1 Moneda Funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

.1.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y las inversiones a menos de tres meses plazo si las hubiere.

.1.3 Activos y pasivos financieros

Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "cuentas por cobrar", los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2016 y del 2015, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

a) **Cuentas por cobrar:** representados en el estado de situación financiera por los documentos y cuentas por cobrar a clientes y otros documentos y cuentas por cobrar: Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

b) **Otros pasivos financieros:** Representados en el estado de situación financiera por los préstamos con instituciones financieras, cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Reconocimiento y medición inicial y posterior -
La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -
Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -
Cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

a) **Cuentas y documentos por cobrar clientes**: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la facturación de la mercadería, y servicios, en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Los créditos concedidos a sus clientes se liquidan en el corto plazo y se registran a su valor nominal, que es equivalente a su costo amortizado, menos la provisión por deterioro correspondiente.

b) **Otros documentos y cuentas por cobrar**: Representadas principalmente por cuentas por cobrar a empleados, cuentas por cobrar a compañías relacionadas, impuestos por recuperar y otras cuentas por cobrar a los Accionistas y anticipos entregados a los proveedores que se liquidan en el corto plazo. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

a) **Préstamos con instituciones financieras:** Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro Otros gastos financieros.

b) **Documentos y cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderos hasta 90 días.

.1.4 Inventarios –

Los inventarios de mercaderías se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor, utilizando el método promedio ponderado para la imputación de la salida de dicho inventario, el mismo que se registra en el estado de resultados como Costo de Ventas de Mercadería.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución

.1.5 Propiedad, planta y equipos –

Los activos fijos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación propiedades plantas y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y se considera valores residuales. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedad y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable, registrando dicha disminución con cargo a resultados.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se registran en el resultado del ejercicio tal como lo dispone la Sección 17 Propiedades, Planta y Equipos, párrafo 17.11 literal e y la Sección 25 Costos por Préstamos párrafo 25.2.

Las tasas de depreciación anual de los activos, son las siguientes:

Activos	Tasas	Años
Edificio	2,50%	40
Instalaciones	33%	3
Vehículos	20%	5
Maquinarias y equipos	10%	10
Muebles y Equipos de oficina	10%	10
Equipos computación	33%	3

Pérdida por deterioro de activos.

Los activos fijos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que no podrán recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso.

El incremento o disminución de los activos al ser medidos por deterioro según las Normas NIIF, se registran en resultados.

.1.6 Impuesto a la renta corriente.-

a) **Impuesto a la renta:** El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el Impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

b) **Impuesto a la renta corriente:** 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 año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

.1.7 Beneficios a los empleados -

Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de Pasivos acumulados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

a) **Participación de los trabajadores en las utilidades:** Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la

legislación ecuatoriana vigente. y se carga a los resultados del año en que se devenga con base a la suma por pagar exigible.

b) **Vacaciones:** Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

c) **Décimo tercero y décimo cuarto sueldo:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

d) **Fondo de Reserva:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

e) **Aporte patronal – IESS-SECAP - SETEC:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios de largo plazo (Jubilación Patronal y Desahucio):

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los gastos operativos del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo en el que surgen

.

Los costos de los servicios prestados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

.1.8 Reconocimiento de ingresos. -

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de mercaderías y servicios en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace entrega de su mercadería al cliente y en consecuencia transfieren, los riesgos y beneficios inherentes a la prestación de esos servicios y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

.1.9 Estimaciones Y Criterios Contables Significativos

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

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

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

(a) Deterioro de cuentas por cobrar

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a la evaluación de los saldos por cobrar antiguos mayores a 180 días y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

(b) Vida útil de los propiedades y equipos

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.

(c) Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo

Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio - Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

1. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

Información relacionada con el porcentaje de inflación anual en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos.

Año terminado a Diciembre 31	
2014	3,67%
2015	3,38%
2016	1,12%

C. CAJA BANCOS

	Cta. Cte.	2016
Caja		70.151
Banecuador	3-00121009-2	2.000
Banco Pacifico	649208-8	10.726
Banco Pichincha	6665764	54.712
Banco Internacional	170060500	141.124
Banco Amazonas	3551004278	258.704
Total Caja Bancos		**537.417**

Los saldos de las cuentas bancarias, fueron revisados contra los Estados de Cuenta emitidos por cada uno de los Bancos, verificando el registro oportuno de las transacciones y la conciliación de sus saldos de manera mensual, por lo que se determinó la razonabilidad de los mismos.

D. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR:

Los saldos de estas cuentas al 31 de diciembre del 2016, se presentan de la siguiente manera:

CUENTAS	AÑO 2016	AÑO 2015	VARIACION	%
Ctas.y Dctos. x Cobrar	747.779	450.558	297.221	65,97%
Cheques de Clientes	714.395	283.448	430.947	152,04%
Total	**1.462.174**	**734.006**	728.168	99,20%
Provisión Ctas por Cobrar	-49.262	-47.168	-2.094	4,44%
Total	**1.412.912**	**686.838**	726.074	105,71%
Otras Cuentas por Cobrar	87.630	25.411	62.219	244,85%
Crédito Tributario	48.857	47.454	1.403	2,96%
Total	**1.549.399**	**759.703**	**789.696**	**103,95%**

La provisión para Cuentas Incobrables aumento en $ -2.094 que representa el 4.44% en relación al año anterior. Esta provisión cubre satisfactoriamente el total de las dos cuentas relacionadas y no relacionadas para cubrir posibles pérdidas que pueden derivarse por la falta de recuperación de la cartera de clientes.

Otras Cuentas por Cobrar

Este rubro lo conforman:

Nombre	Valor
Empleados	9.078
Varios Deudores	78.352
Anticipos Comisiones	200
Total	**87.630**

El Crédito Tributario está conformado por:

Nombre	Valor
Retenciones en la Fuente	28.614
Imp.Rta.Divide. Anticip.	20.243
Total	**48.857**

E. INVENTARIO:

CUENTAS	AÑO 2016	AÑO 2015
Inventarios	2.802.897	2.764.922
Mercadería en Tránsito	349.671	383.968
Total	**3.152.568**	**3.148.890**

El total de los inventarios de mercaderías en bodega se incrementó en la suma de $ 37.975 que representan el -1.37 %, en relación a las cifras del año anterior y el total de inventarios más la mercadería en trámite de importación tuvo una disminución en la cantidad de $ -34.297 o sea el -8.93% en relación al año anterior.

La mercadería en tránsito corresponde a:

Nombre	Valor
Realsun Inetrnational-Vent	11.389
Mayfactiru Indust	644
Mayfactiru ventidalores	21
Wenzhou Fils	-3.041
Realsun Inter	29.743
Tianjin Textile Group	37.952
Hubei EIWEI Baby	25.743
Taizhaou Libeier	43.214
Sunrisingcn	7.395
Haiam Zhiheng	27.907
Wujiang Hualian Silk	65.388
Sunrisingcn co	14.811
Ningbo Prince	46.785
Shapxing Zehao Trade	33.830
Chunghsin Internacional	7.891
Total	**349.671**

F. ACTIVO FIJO:

COSTO	Equipo Seguridad	Equipo de Oficina	Muebles y Enseres	Equipo Computac.	Vehiculos	TOTAL
Saldo al 01 Enero de 2015	19.423	3.301	108.199	5.857	121.782	258.562
Incre,-/Dismin. 2016	3.366	1.389	5.025	4.596	0	14.376
Saldo al Diciembre 2016	22.789	4.690	113.224	10.453	121.782	272.938
Dep-Acum.a Dic-2015	10.975	1.004	30.486	2.756	60.553	105.774
Increm/Disminuc -2016	2.127	439	11.248	3.240	24.249	41.303
Dep-Acum.a Dic-2016	13.102	1.443	41.734	5.996	84.802	147.077
Saldo al 31 Diciembre 2016	**9.687**	**3.247**	**71.491**	**4.457**	**36.980**	**125.861**

Los activos fijos incrementaron en la cantidad de $ 14.376 que equivale al 5.56 %, con respecto al año anterior. Se observa de igual manera un incremento en Depreciación Acumulada por $ 341.303 que representa el 39.05% con relación al año anterior.

Estos activos se registran al costo de adquisición y son depreciados aplicando el método de línea recta con los porcentajes correspondientes para cada clase de Activo Fijo, manteniendo la consistencia con periodos anteriores.

G. OTROS ACTIVOS

Al cierre del 2016, la cuenta Seguros y Publicidad Anticipada tienen una disminución de $ -2.543.

CUENTAS	AÑO 2016	AÑO 2015
Seguros pagados por Anticipado	3.798	6.741
Publicidad Anticipada	1.400	1.000
Suman	**5.198**	**7.741**

H. PASIVO CORRIENTE:

CUENTAS	AÑO 2016	AÑO 2015	VARIACION	%
Proveedores Nacionales	434.030	25.386	408.644	1609,72%
Proveedores Exterior	50.565	1.604	48.961	3052,43%
Suman	**484.595**	**26.990**	457.605	1695,46%
Obligaciones Tributarias (SRI)	133.930	97.834	36.096	36,90%
Sobregiro bancario	0	3.252	-3.252	100,00%
Obligaciones IESS	7.008	7.679	-671	-8,74%
Beneficios Sociales	23.512	23.600	-88	-0,37%
Otras Cuentas por Pagar	213.371	697.994	-484.623	-69,43%
Utilidad de trabajadores 15%	36.045	47.861	-11.816	-24,69%
Impuesto a la Renta 22%	46.608	63.949	-17.341	-27,12%
Total Varias Obligaciones	**460.474**	**942.169**	-481.695	-51,13%
Total Ctas. por Pagar	**945.069**	**969.159**	**-24.090**	**-2,49%**

Los proveedores nacionales aumentaron en $ 408.644 que representa el 1.609.72% en relación a las cifras de año anterior.

Proveedores Nacionales está conformado por:

Nombre	Valor
Tecfaroni	120
Marga	3.762
Hispaana de Seguros	698
Vicustodia Cia. Ltda.	399
inners Club	1.788
Visa Banco Amazonas	11.552
Angel Saavedra	400.000
Starcargo Cia. Ltda	4.857
Krystal Logistic Ecuador	8.575
Estiba de Mercaderia	2.280
Suman	**434.030**

Proveedor exterior corresponde a Chase Internacional Exports .Ltda. por la cantidad de $ 50.545

Las Obligaciones Bancarias corresponde a:

CUENTAS	AÑO 2016	AÑO 2015
Obligaciones Bancarias Préstamos	595.779	194.267
Intereses Bancarios	6.771	0
Suman	**602.550**	**194.267**

Institución	Fecha Concesión	Vencimiento	No.Operac.	Tasa Interés	Saldo Pendiente
Banco Internacional	30/07/2016	30/06/2017	448955	9.33%	204.458
Banco Amazonas	05/10/2016	03/10/2016	68725	9,25%	391.322
Totales					**595.779**

Obligaciones con el SRI.

Conceptos	Año 2016	Año 2015
IVA 12%	129.818	95.191
Retenciones Iva	2.562	1.554
Retenciones en la Fuente	1.550	1.089
Total	**133.930**	**97.834**

Las Obligaciones con el IESS de los aportes a esta institución tienen la cantidad de $ 7.008.

Las Provisiones de los beneficios sociales al cierre del Ejercicio 2016 presentan la cantidad de $ 23.512 y está conformado de lo siguiente:

Conceptos	2016
Decimo Tercer Sueldo	6.404
Decimo Cuarto Sueldo	11.438
Vacaciones	5.670
Suman	**23.512**

Otras Cuentas por Pagar al 31 de Diciembre del 2016, se registran en esta cuenta varios acreedores por valores que se detallan a continuación:

Conceptos	Valor
Luis Carrión Álvarez	199.808
Verónica Carrión Onofre	9.343
Victor Maingon	2.853
Jorge Sánchez	662
Incao	705
Total	**213.371**

PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES:

De acuerdo con las leyes laborales vigentes, debe destinarse el 15 % de la ganancia liquida anual antes del impuesto sobre la renta para repartirlo entre los trabajadores. En el presente ejercicio económico se determinó que el 15 % para los trabajadores es de $ **36.045.**

IMPUESTO A LA RENTA:

La provisión se calcula aplicando la tasa del 22 % sobre la utilidad tributable anual, en el presente ejercicio se observa un pago en exceso del anticipo determinado ya que las retenciones efectuadas por los clientes superan este valor **$ 46.608**

Utilidad ejercicio	240.302
15% Participación Trabajadores	36.045
Utilidad después del 15%	204.257
(+) Gastos no deducibles	7.600
Saldo Utilidad Gravable	211.857
Impuesto A la renta causado	**46.608**

L PASIVO A LARGO PLAZO:

Corresponde al préstamo efectuado por el principal accionista, los mismos que no tienen plazo de vencimiento, ni causan intereses y las provisiones para futuras liquidaciones de los empleados y están conformadas por:

Cuentas	2016	2014
Prestamos Accionistas	2.429.429	2.114.945
Indemnizaciones	17.938	30.472
Provisiones por Jubilación	37.753	34.753
Provisiones por Desahucio	42.351	43.608
Suman	**2.527.471**	**2.223.778**

El saldo de la cuenta de préstamo accionistas corresponde a préstamos efectuados por los accionistas, los mismos que no tienen plazo d vencimiento, ni causan intereses.

Cuentas	2016
Luis Carrión Álvarez	2.315.979
Verónica Carrión Onofre	13.851
Romina Carrión Onofre	99.600
Suman	**2.429.429**

Para Provisiones de Jubilación y Desahucio, se han registrado por proyección de la empresa, debido que el mismo no tiene reporte del estudio actuarial emitido por un profesional especializado en la rama, la empresa considera como gasto no deducible la cantidad de $ 7.600 para el pago de impuesto.

I. PATRIMONIO

Conceptos	2016	2.015
Capital Suscrito Pagado	2.000	2.000
Aportes Futura Capitalización	0	100.000
Reserva Legal	135.819	107.495
Resultados acumulados	997.355	790.094
Utilidad del Ejercicio	157.648	207.261
TOTAL PATRIMONIO	**1.292.823**	**1.206.850**

El **capital** de la Empresa es de 2.000 Acciones comunes, autorizadas, emitidas y en circulación al valor nominal de US$1,00 cada una.

Aporte a futuras capitalizaciones, al 31 de diciembre del 2016 desaparece la cuenta Aportes para Futura Capitalización, mediante c. diario No. 377365 del 30 de Agosto del 2016, se procede a la respectiva reversión de dicho valor, por considerarla transitoria según disposiciones de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros según oficio No. SCVS.-INC-DNICO-SIC-16-401-0023775.

Reserva Legal, de acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, se debe transferir el 10 % de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50 % del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber perdidas futuras o para aumentar el capital. En el presente ejercicio económico se incrementó esta cuenta en $28.324, lo que equivale al 26.23 % con relación al año anterior.

HECHOS SUBSECUENTES

Hasta la emisión de este informe por parte del Auditor Externo, no se presentaron hechos que pudieran tener un efecto relevante en los Estados Financieros.