

VENTAS GLOBALES VENGLOBAL CIA LTDA

Estados financieros Años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

INDICE

Estados financieros:

- Estados de situación financiera
- Estados de resultado integral
- Estados de cambios en el patrimonio
- Estados de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

Abreviaturas utilizadas:

US\$	- Dólares de los Estados Unidos de América
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIA	- Normas Internacionales de Auditoría
Compañía	- VENTAS GLOBALES VENGLOBAL CIA LTDA

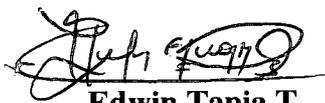
VENTAS GLOBALES VENGLOBAL CIA LTDA

Estado de situación financiera

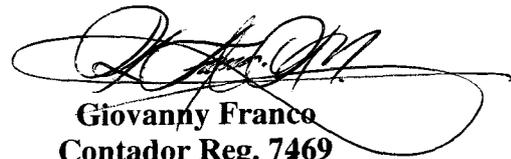
Al 31 de diciembre de

(Expresado en U. S. dólares)

	Notas	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	436,270	5,000
Cuentas por cobrar	5	486,181	
Inventarios	6	1,243,587	
Activos pagados por anticipado	7	38,373	
Activos por impuestos corrientes	11	33,307	
Total activos corrientes		<u>2,237,718</u>	<u>5,000</u>
Activos fijos, neto	8	210,034	-
Activos por impuestos diferidos		<u>286,063</u>	-
Total activos		<u><u>2,733,815</u></u>	<u><u>5,000</u></u>
Pasivos y patrimonio de accionistas			
Pasivos corrientes			
Obligaciones bancarias		374,072	-
Cuentas por pagar	9	1,655,114	-
Beneficios sociales	10	23,208	-
less por pagar		16,607	-
Pasivos por impuestos corrientes	11	87,170	-
Imp. Renta Cía. y part. trabajadores	12	20,551	-
Total pasivos corrientes		<u>2,176,722</u>	-
Pasivos a largo plazo:			
Cuentas por pagar largo plazo		512,775	
Accionistas por pagar		7,210	-
		<u>2,696,707</u>	<u>-</u>
Capital social	13	5,000	5,000
Resultado del ejercicio		32,108	-
Patrimonio de los accionistas		37,108	5,000
Total pasivos y patrimonio		<u><u>2,733,815</u></u>	<u><u>5,000</u></u>



**Edwin Tapia T.
Gerente General**



**Giovanny Franco
Contador Reg. 7469**

Ver notas a los estados financieros

VENTAS GLOBALES VENGLOBAL CIA LTDA

**Estado de resultado integral
Por el año terminado el 31 de diciembre**

(Expresado en U. S. dólares)

	Notas	<u>2016</u>
Ingresos		
Ingresos por actividades ordinarias		2,629,085
Otros ingresos		<u>122</u>
Total ingresos		2,629,207
Costos y gastos		
	14	
Costos de ventas		1,971,930
Administración		267,792
Operacionales		263,629
Financieros		60,447
Otros gastos		<u>12,750</u>
Total costos y gastos		2,576,548
Utilidad del ejercicio		52,659
15% participación de trabajadores	12	7,899
Impuesto a la renta	12	<u>12,652</u>
Resultado integral		<u>32,108</u>


Edwin Tapia T.
Gerente General


Giovanny Franco
Contador Reg. 7469

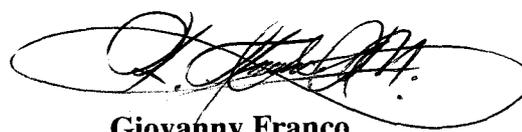
Ver notas a los estados financieros

VENTAS GLOBALES VENGLOBAL CIA LTDA

Estado de cambios en el patrimonio
Por el año terminado al 31 de diciembre de
(Expresado en U. S. dólares)

	Capital Social	Reserva legal	Resultados Acumulados	Total
Diciembre 31, 2015	5,000	-	-	5,000
Resultado 2016			32,108	32,108
Diciembre 31, 2016	5,000	-	32,108	37,108


Edwin Tapia T.
Gerente General

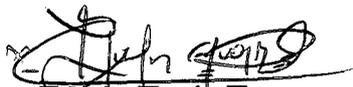

Giovanny Franco
Contador Reg. 7469

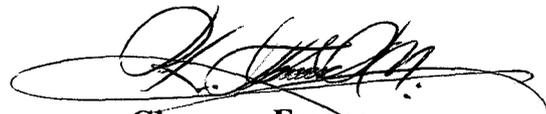
Ver notas a los estados financieros

VENTAS GLOBALES VENGLOBAL CIA LTDA

Estados de flujo de efectivo
Por el año terminado el 31 de diciembre de
(Expresado en U. S. dólares)

	<u>2016</u>
Flujos de efectivo de actividades de operación:	
Recibido de clientes	827,759
Pagado a proveedores y empleados	(184,405)
Intereses pagados	(60,447)
Participación trabajadores e impuesto a la renta	<u>(20,551)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	562,356
Flujos de efectivo de actividades de inversión:	
Adquisición, venta de propiedades, neto	<u>(505,157)</u>
Efectivo neto usado por actividades de inversión	(505,157)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:	
Obligaciones bancarias	<u>374,072</u>
Efectivo neto provisto (usado) en actividades de financiamiento	374,072
Efectivo y sus equivalentes:	
Aumento (disminución) neta del año	431,270
Saldos al comienzo del año	<u>5,000</u>
Saldo al final del año	<u>436,270</u>


Edwin Tapia T.
Gerente General


Giovanny Franco
Contador Reg. 7469

Ver notas a los estados financieros

VENTAS GLOBALES VENGLOBAL CIA LTDA

Notas a los estados financieros

1. Operaciones

VENTAS GLOBALES VENGLOBAL CIA LTDA, fue constituida el 12 de noviembre del 2013 e inscrita en el registro mercantil el 25 de noviembre del mismo año, su actividad principal es la venta al por menor y mayoreo de calzado, la compañía en general podrá operar en toda las actividades relacionadas con su objeto social.

2. Base de presentación

Responsabilidad de la gerencia y declaración de cumplimiento

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la gerencia de la compañía, que manifiesta expresamente que los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB") para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES), vigentes al 31 de diciembre de 2014.

Base de medición

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la compañía. Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A., la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional y de presentación de la Compañía.

3. Resumen de políticas contables significativas

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, sin restricciones que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

Instrumentos Financieros

Activos financieros

Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable, cuyo costo de transacción se reconocen en resultados.

VENTAS GLOBALES VENGLOBAL CIA LTDA

Notas a los estados financieros (continuación)

Posteriormente, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método del interés efectivo cuando los plazos otorgados exceden los plazos de crédito considerados normales.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La Compañía clasifica sus activos financieros como sigue:

- Efectivo en bancos, incluyen los depósitos en bancos locales que no generan intereses, los fondos son de libre disponibilidad.
- Las inversiones financieras se clasifican en activo corriente, excepto aquellos con vencimiento superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera se clasifica como activo no corriente.
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen facturas por ejecución de obras, que no se cotizan en el mercado activo, con plazos menores a un año, no generan intereses.
- Las cuentas por cobrar a parte y compañías relacionadas, representan préstamos sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen interés; o cuando los términos no incluyen intereses, pero sí plazos superiores a los considerados comercialmente normales.

VENTAS GLOBALES VENGLOBAL CIA LTDA

Notas a los estados financieros (continuación)

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones la Compañía.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

La Compañía clasifica sus pasivos financieros como sigue:

- Préstamos, generados por fondos recibidos de bancos locales, y de recursos captados en el mercado de valores por medio de títulos denominados obligaciones financieras, con interés.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, que se realizan con condiciones de créditos normales, no generan interés.
- Las cuentas por pagar a parte y compañías relacionadas, representan préstamos sin fecha específica de vencimiento y no genera interés.

Los préstamos se clasifican en pasivo corriente, excepto aquellas con vencimiento superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera se clasifica como pasivo no corriente.

Instrumentos de patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía están representados por las acciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

Inventarios

Los inventarios son valorizados al costo promedio, o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al costo de reposición de las partidas.

El costo de adquisición comprende el precio de compra, los aranceles de importación, los costos de transporte, el almacenamiento y otros directamente atribuibles a la adquisición de los inventarios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares son deducidos para determinar el costo de adquisición.

Gastos pagados por anticipado

Los gastos pagados por anticipado corresponden a garantías entregadas por arriendos operativos, los cuales son devueltos una vez cumplido el plazo y con cargo a la cuenta correspondiente en el estado de resultados integrales cuando se devengan.

VENTAS GLOBALES VENGLOBAL CIA LTDA

Notas a los estados financieros (continuación)

Activos Fijos

Las maquinarias, mobiliario y equipos son medidos al costo de adquisición, menos depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda.

El costo inicial de las maquinarias, mobiliario y equipos comprenden su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación y, en el caso de activos que califiquen, el costo de financiamiento. El precio de compra es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Dicho costo también incluye el desembolso relacionado con una mejora sustancial y el costo incurrido en reemplazar partes de las maquinarias, mobiliario y equipos, siempre y cuando se cumplan con los criterios de reconocimiento, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren.

Los bienes clasificados como maquinarias, mobiliario y equipos se deprecian en forma lineal en función a los términos de vigencia de los contratos de construcción celebrados por la Compañía.

Las tasas de depreciación están basadas en la vida útil estimada de los bienes, que son:

Ítem	Vida útil (en años)	Valor residual
Muebles y enseres	10	Sin valor residual
Equipo de oficina	10	Sin valor residual
Equipo de cómputo	3	Sin valor residual
Vehículos	5	Sin valor residual
Equipo de bodega	10	Sin valor residual
Edificaciones	20	Sin valor residual

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación seleccionados son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de maquinarias, mobiliario y equipos.

Una partida de maquinarias, mobiliario y equipos es retirada al momento de su disposición o cuando no se esperan beneficios económicos de su uso o disposición posterior. Cualquier ganancia o pérdida que surja al momento del retiro del activo fijo (calculada como la diferencia entre los ingresos por la venta y el valor en libros del activo) es incluida en el estado de resultados integrales en el año en que se retira el activo.

VENTAS GLOBALES VENGLOBAL CIA LTDA

Notas a los estados financieros (continuación)

Deterioro del Valor de los Activos

Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a prueba de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que el valor en libros del activo excede su valor recuperable.

El valor recuperable de los activos corresponde al importe neto que se obtendría de su venta o valor en uso, el mayor. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidad generadora de efectivo). Se reconoce una pérdida por deterioro en el estado de resultados del período, si el valor en libros del activo o su unidad generadora de efectivo excede su valor recuperable.

Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

Beneficios a empleados

Corto plazo:

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios. Se consideran retribuciones de corto plazo: sueldos y salarios y contribuciones a la seguridad social, permisos remunerados, incentivos y otras retribuciones no monetarias como: asistencia médica, vehículos y la disposición de bienes o servicios subvencionados o gratuitos.

Como parte de los beneficios de corto plazo se incluye la participación a trabajadores, que se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

VENTAS GLOBALES VENGLOBAL CIA LTDA

Notas a los estados financieros (continuación)

Largo plazo:

La compañía mantiene a favor de sus empleados provisiones como beneficios por terminación de contrato correspondientes al pago de indemnizaciones laborales y desahucio, que se registran con cargo a resultados integrales del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, cuando se espera pagar en un periodo mayor a 12 meses (de aplicar). Estos beneficios son determinados considerando: tres meses de remuneraciones como indemnización laboral y el veinte y cinco por ciento de la última remuneración percibida por los trabajadores por cada año de servicio, como desahucio.

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de empaques, envases, componentes y sistemas de empaque son reconocidos cuando: i) la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; ii) el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; y, iii) es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Costos y gastos

Son registrados 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.

Impuestos

Impuesto a la renta corriente

Los activos y pasivos por impuesto a la renta corriente son medidos al monto que se estima recuperar de o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas del impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones del impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta para los períodos futuros es reconocido usando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera. Los pasivos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles.

VENTAS GLOBALES VENGLOBAL CIA LTDA

Notas a los estados financieros (continuación)

Los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias amortizables, en la medida en que sea probable la disponibilidad de la utilidad tributaria futura contra las cuales imputar esos créditos fiscales o pérdidas tributarias amortizables.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha del estado de situación financiera y se reduce en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva para permitir que se utilice la totalidad o una parte de dichos activos.

Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha del estado de situación financiera y se reconocen en la medida en que se torne probable que la utilidad tributaria futura permita recuperar dichos activos. Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El impuesto diferido relacionado con las partidas reconocidas fuera del estado financiero se reconoce fuera de éste. Las partidas de impuesto diferido se reconocen en correlación con la transacción subyacente, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y la misma autoridad tributaria.

Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. Impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre los ingresos.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

VENTAS GLOBALES VENGLOBAL CIA LTDA

Notas a los estados financieros (continuación)

Eventos posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

Normas Internacionales de Información Financiera aún no vigentes

A continuación, se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia para los períodos anuales que se iniciaron al 1 de enero de 2016. En este sentido, la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

<u>Normas</u>	<u>Fecha efectiva de vigencia</u>
Enmienda a la NIC 7 Estado de Flujo de efectivo – Revelaciones	1 de enero del 2017
Enmienda a la NIC 12 Impuestos a las ganancias – Reconocimientos de activos por impuesto diferidos por pérdidas no realizadas	1 de enero del 2017
Enmienda a las NIIF 2 Pagos basados en acciones – Clasificación y medición de operaciones de pago basado en acciones	1 de enero del 2018
NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes	1 de enero del 2018
NIIF 9 Instrumentos financieros	1 de enero del 2018
NIIF 16 Arrendamientos	1 de enero del 2019

La gerencia no ha completado el proceso de evaluación de los efectos que resultarán de la adopción de las enmiendas mencionadas; sin embargo, la expectativa de la gerencia es que no existen impactos significativos de la adopción de estas normas o enmiendas.

VENTAS GLOBALES VENGLOBAL CIA LTDA

Notas a los estados financieros (continuación)

4. Efectivo y equivalentes de efectivo.

Al 31 de diciembre de 2016 el efectivo y equivalentes son como sigue:

	<u>2016</u>
	<i>(U.S. dólares)</i>
Caja general	197,464
Bancos	162,968
Tarjetas de crédito	75,838
Total	<u>436,270</u>

5. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre el rubro comprende:

	<u>2016</u>
	<i>(U.S. dólares)</i>
Clientes	198,100
Empleados	19,971
Otros	268,110
Total	<u>486,181</u>

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de cuentas corresponden principalmente a deudores por bienes vendidos (inventarios), los cuales no generan intereses y no tienen plazos de vencimiento establecidos.

6. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2016, la compañía mantiene un inventario disponible para la venta con un saldo de US\$ 1.243,587 dólares respectivamente. No existen gravámenes o restricciones sobre los inventarios.

7. Activos pagados por anticipado

Al 31 de diciembre el rubro incluye:

	<u>2016</u>
	<i>(U.S. dólares)</i>
Garantías por cobrar	38,373
Total	<u>38,373</u>

VENTAS GLOBALES VENGLOBAL CIA LTDA

Notas a los estados financieros (continuación)

8. Activos fijos

Al 31 de diciembre un detalle de activos fijos y sus movimientos son como sigue:

	Dic, 31, 2015	Adiciones	Ventas/ bajas	Dic. 31, 2016
Muebles y enseres	-	122,581	-	122,581
Equipo de computación	-	87,447	-	87,447
Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero	-	126,768	-	126,768
Programas de computación	-	29,937	-	29,937
Subtotal costo	-	366,733	-	366,733
Depreciación acumulada	(147,638)	(9,061)	-	(156,699)
Total neto	-	357,672	-	210,034

9. Cuentas por pagar proveedores

Al 31 de diciembre un detalle de las cuentas por pagar:

	<u>2016</u> <i>(U.S. dólares)</i>
Proveedores	1,649,567
Anticipo clientes	4,985
Otras cuentas por pagar	562
Total	<u>1,655,114</u>

Cuentas por pagar a proveedores son nacionales y del exterior, facturas por compra de bienes y servicios, con vencimientos promedio en 30 días, los cuales no devengan intereses.

10. Beneficios sociales

Al 31 de diciembre el rubro se compone:

	<u>2016</u> <i>(U.S. dólares)</i>
Décimo tercer sueldo	5,066
Décimo cuarto sueldo	15,610
Vacaciones	2,532
Total	<u>23,208</u>

VENTAS GLOBALES VENGLOBAL CIA LTDA

Notas a los estados financieros (continuación)

11. Impuestos

Activos y pasivos del año corriente:

Al 31 de diciembre los impuestos corrientes se resumen como sigue:

	<u>2016</u>
	<i>(U.S. dólares)</i>
Activos:	
Retención en la fuente I.R.	13,986
IVA compras e importaciones	3,956
Retención IVA	<u>15,365</u>
Total	<u><u>33,307</u></u>
Pasivos:	
IVA ventas	69,489
Retenciones fuente e IVA	1,630
Retenciones en la fuente impuesto renta	<u>16,051</u>
Total	<u><u>87,170</u></u>

12. Impuesto a la renta de la Compañía:

El impuesto a la renta se calcula a la tasa impositiva del 22% sobre las utilidades gravables, en caso de que la Compañía reinvierta las utilidades mediante la compra de maquinaria y equipos nuevos, la tasa sobre el valor reinvertido y capitalizado será del 12%.

VENTAS GLOBALES VENGLOBAL CIA LTDA

Notas a los estados financieros (continuación)

Conciliación tributaria:

	<u>2016</u>
	<i>(US Dólares)</i>
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta.	52,659
(-) 15% participación de trabajadores.	(7,899)
(+) Gastos no deducibles país	12,750
Base imponible impuesto a la renta	57,510
22% Impuesto a la renta causado	12,652
(-) Anticipos de impuesto a la renta	
(-) Impuesto a la renta diferido	
(-) Retenciones en la fuente del ejercicio fiscal.	<u>(13,985)</u>
Impuesto a la renta pagado.	<u><u>(1,333)</u></u>

De acuerdo con el art. 41, de la Ley de Régimen Tributario Interno, sociedades deben calcular un anticipo para el siguiente ejercicio impositivo conforme la suma matemática de los siguientes rubros:

- El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total.
- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables efecto del impuesto a la renta.

Si el contribuyente no tuviere impuesto causado o si el mismo es menor que el anticipo, este se constituye en impuesto definitivo.

Situación fiscal:

Las declaraciones de impuesto a la renta no han sido revisadas por las autoridades tributarias, desde la fecha de constitución de la compañía.

De acuerdo a lo establecido en el artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años contados desde la fecha de declaración, en que la ley exija determinación por el sujeto pasivo (ii), en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubiera declarado en todo o en parte y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto activo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

VENTAS GLOBALES VENGLOBAL CIA LTDA

Notas a los estados financieros (continuación)

13. Patrimonio

Capital social.- El capital Social de la Compañía es de US\$ 5,000.00 representado por igual número de acciones de valor unitario de US\$ 1.00

Reserva legal.- Se constituye por disposición de la Ley de Compañía que establece una apropiación mínima del 10% de la utilidad anual hasta llegar al menos al 50% del capital social. Esta reserva puede ser capitalizada y no puede ser distribuida a los accionistas.

14. Costos y gastos por su naturaleza

Un detalle de costos y gastos operativos por su naturaleza, incluidos en resultados, es como sigue:

	<u>2016</u>
	<i>(U.S. dólares)</i>
Costos de ventas	1,971,930
Sueldos y salarios	171,334
Beneficios sociales e indemnizaciones	23,662
Aportes a la seguridad social	29,348
Arrendamientos	194,431
Impuestos y contribuciones	7,533
Servicios básicos	12,143
Mantenimiento y reparaciones	2,287
Combustibles y lubricantes	498
Gastos de gestión	4,104
Transporte	919
Promoción y publicidad	8,186
Suministros y materiales	8,711
Seguros y reaseguros	3,044
Gastos de viaje, movilización, alimentación	59,513
Depreciaciones y amortizaciones	13,220
Pagos por otros servicios	65,685
Total	<u>2,576,548</u>

15. Instrumentos financieros - Gestión de riesgos financieros

Los principales pasivos financieros de la Compañía, corresponde a financiamiento instituciones financieras, con proveedores de locales y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

VENTAS GLOBALES VENGLOBAL CIA LTDA

Notas a los estados financieros (continuación)

Las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos como se describen a continuación:

Riesgo país

El negocio, la condición financiera y los resultados operacionales de la Compañía dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del Ecuador, eventuales cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor razonable de los instrumentos financieros fluctúe como resultado de un cambio en las tasas de interés, en las tasas de cambio o en el valor de los instrumentos de capital en el mercado. Todas las inversiones disponibles para la venta son reconocidas a su valor razonable y por ende, todos los cambios en las condiciones del mercado afectan directamente al patrimonio de la Compañía.

El riesgo de mercado es monitoreado periódicamente por la Administración de la Compañía utilizando la información referente al vector de precios, los cuales son ajustados mensualmente al cierre del balance.

Riesgo de tasa de interés

Este riesgo se define como las exposiciones a pérdida resultante de un cambio en las tasas de interés, tanto activas como pasivas. Este riesgo existe cuando la capacidad de ajustar las tasas activas de una entidad no coincide con las pasivas. La mayoría de los activos y pasivos financieros de la Compañía está sujeta a tasas fijas de interés, de manera que no se encuentran afectados a altos niveles de exposición. Adicionalmente, cualquier exceso en el efectivo y sus equivalentes en efectivo es invertido en instrumentos de corto plazo.

Riesgo de liquidez

Se genera cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja.

La liquidez en la Compañía se analiza permanentemente con la revisión los saldos disponibles en las cuentas bancarias, así como la maduración del portafolio de inversiones.

Riesgo de crédito

Es el riesgo en el que el deudor, emisor, o contraparte de un activo financiero incumpla en el pago de la obligación o compromiso adquirido. Esta exposición es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de los deudores. Las cuentas por cobrar están sujetas a evaluaciones en las que se considera

VENTAS GLOBALES VENGLOBAL CIA LTDA

Notas a los estados financieros (continuación)

la capacidad de pago, historial y las referencias del deudor, así como su cumplimiento. Debido a que la Compañía realiza transacciones únicamente con terceros reconocidos, no se solicitan garantías reales en relación con los activos financieros.

16. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros, 7 de marzo de 2017, no se produjeron eventos adicionales que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.
