

# **EST&IS CONTINENTAL STEFAN & ISAAC C LTDA**

## **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

---

### **1. Identificación de la compañía:**

**EST&IS CONTINENTAL STEFAN & ISAAC C LTDA**, fue constituida en la República del Ecuador el 16 de Noviembre de 2016, quedando inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 16 el 23 de Noviembre del mismo año con el mismo nombre. Su domicilio principal es la ciudad de Paute, provincia del Azuay, Ecuador. Su objeto social es la producción, comercialización, almacenamiento, exportación, industrialización, exportación, investigación y desarrollo, promoción, capacitación, asesoramiento, intermediación, reciclaje e importación de las actividades económicas que son de venta al por mayor y menor de diversos productos sin especialización, intermediarios del comercio de productos diversos, intermediarios de productos naturales, alimenticios y bebidas.

### **2. Políticas Contables Significativas**

#### **2.1. Declaración de Cumplimiento:**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

#### **2.2. Bases de preparación de los estados financieros:**

Los estados financieros de **EST&IS CONTINENTAL STEFAN & ISAAC C LTDA**, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, de conformidad con la Resolución No. SC.DS. G. 09. 006 emitida por la Superintendencia de Compañías y Valores y Seguros publicada en el Registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre de 2009.

#### **2.3. Moneda Funcional:**

La moneda funcional de la compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

#### **2.4. Bases de Medición:**

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si el precio es directamente observable o estimado, utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor de un activo o un pasivo, la compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a las operaciones de leasing que están dentro del alcance de la NIC 17, y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor de uso de la NIC 36.

## **EST&IS CONTINENTAL STEFAN & ISAAC C LTDA**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

---

Adicionalmente, a efectos de la información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos con datos no observables para el activo o pasivo.

#### **2.4.1. Efectivo y Equivalentes**

Comprende el efectivo en caja, cuentas bancarias, depósitos a la vista y otras inversiones de gran liquidez y con vencimientos inferiores a tres meses. Estas partidas se registran a su costo histórico y no difieren de su valor neto de realización.

#### **2.4.2. Inventarios**

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición, incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

#### **2.4.3. Impuestos**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

**Impuesto Corriente:** Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

**Impuesto Diferido:** Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada periodo sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria) en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

## EST&IS CONTINENTAL STEFAN & ISAAC C LTDA

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

---

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos cuando existe y es exigible el derecho legal a compensar los valores reconocidos en esas partidas, frente a la misma autoridad fiscal.

**Impuestos corrientes y diferidos:** Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado, o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

#### 2.4.4. Inversiones permanentes

Representa acciones sobre el capital de otras compañías. Las inversiones son registradas por el método de participación (VPP).

**Subsidiarias:** Son aquellas entidades sobre las que la compañía tiene el poder para gobernar las políticas financieras y operativas a fin de percibir beneficios de sus actividades.

**Inversiones en asociadas:** Son aquellas en las cuales la compañía ejerce una influencia significativa, pero no implica un control o control conjunto, por medio del poder para participar en las decisiones relacionadas con las políticas financieras y operativas de las compañías en la que se invierte.

#### 2.4.5. Propiedad, planta y equipo

**Medición en el momento del reconocimiento:** Las partidas de "propiedad, planta y equipo" se miden inicialmente por su costo.

El costo de "propiedad, planta y equipo" comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

**Medición posterior al reconocimiento: Modelo del costo –** Después del reconocimiento inicial, la "propiedad, planta y equipo" es registrada al costo menos la depreciación acumulada.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

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

A continuación, se presentan las principales partidas de "propiedad, planta y equipo" y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Item</u>	<b>Vida útil (años)</b>
Terrenos	-
Edificios	20

## EST&IS CONTINENTAL STEFAN & ISAAC C LTDA

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

---

Maquinaria y equipo	10
Equipo de oficina	10
Vehículos	5
Montaje en curso	-
Obras en proceso	-
Activos en tránsito	-

**Retiro o venta de “propiedad, planta y equipo”:** La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de “propiedad planta y equipo” es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocida en resultados.

**Deterioro del valor de los activos:** Al final de cada período, la compañía evalúa los valores en libros de sus activos, a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

#### 2.4.6. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Son pasivos financieros que no constituyen pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

El reconocimiento inicial se realiza al valor razonable considerando el precio de la transacción, y la valorización subsiguiente al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Se clasifican en pasivos corrientes, excepto cuando la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses posteriores de la fecha del estado de situación financiera.

#### 2.4.7. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, y es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos 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 periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

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 seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

## EST&IS CONTINENTAL STEFAN & ISAAC C LTDA

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

---

#### 2.4.8. Beneficios a empleados

##### Beneficios definidos:

**Jubilación patronal y bonificación por desahucio:** El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

Los costos por servicio se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el periodo en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del periodo.

**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 las utilidades liquidas de acuerdo a las disposiciones legales.

#### 2.4.9. 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 bienes:** Se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

**Prestación de Servicios:** Se reconocen considerando el grado de realización de la prestación a la fecha de los estados financieros, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad.

**Ingresos por intereses:** Son registrados sobre la base del tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa igual a los flujos de efectivo estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un periodo más corto, con el importe neto en libros del reconocimiento inicial.

#### 2.4.10. 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 efectúe el pago, y se registran en el periodo de la esencia de la transacción.

#### 2.4.11. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

## **EST&IS CONTINENTAL STEFAN & ISAAC C LTDA**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

---

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto, o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

#### **2.4.12. Instrumentos financieros**

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando una entidad pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del periodo.

#### **2.4.13. Activos financieros**

Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: "Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar". La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidos y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compra o ventas regulares son todas aquellas compra o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco del tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

##### **2.4.13.1. Método de la tasa de interés efectiva**

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (*incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva*) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un periodo más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

##### **2.4.13.2. Inversiones mantenidas hasta el vencimiento**

Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y fechas de vencimiento fijas que la compañía tiene la intención afirmativa y capacidad de mantener hasta el vencimiento. Luego del reconocimiento inicial, las inversiones mantenidas hasta el vencimiento se miden al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

##### **2.4.13.3. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar**

## **EST&IS CONTINENTAL STEFAN & ISAAC C LTDA**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

---

Son activos financieros que no constituyen pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial al valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor a su probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha de estado de situación financiera, los que se clasifican como no corrientes.

#### **2.4.13.4. Deterioro de activos financieros al costo amortizado**

Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro de valor al final de cada periodo sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

La evidencia objetiva de deterioro del valor podría incluir:

- Dificultades financieras significativas del deudor o grupo de deudores; o
- Incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal; o
- Probabilidad de que, el deudor o deudores, entren en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

#### **2.4.13.5. Baja de un activo financiero**

La compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si la compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un

## **EST&IS CONTINENTAL STEFAN & ISAAC C LTDA**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

---

activo financiero transferido, la compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

En la baja total en cuentas de un activo financiero, la diferencia entre el importe en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por recibir, así como el resultado acumulado que habían sido reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el patrimonio, se reconoce en el resultado del periodo.

#### **2.4.13.6. Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la compañía**

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

**Clasificación como deuda o patrimonio:** Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual y las definiciones de pasivo financiero e instrumento de patrimonio.

La recompra de los instrumentos de patrimonio propios de la compañía se reconoce y deduce directamente en el patrimonio. No se reconoce ninguna ganancia o pérdida en los resultados, provenientes de la compra, venta, emisión o cancelación de los instrumentos del patrimonio propios de la compañía.

**Pasivos financieros:** Estas deudas se registran al valor razonable de la obligación contraída y los costos/gastos generados por esta se contabilizan en el estado de resultados integral. Las deudas financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento excede los doce meses desde la fecha del estado de situación financiera.

**Otros pasivos financieros:** Los otros pasivos financieros (incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (*incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos*) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero ó, (cuando sea adecuado), en un periodo más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial

**Baja en cuentas de un pasivo financiero:** La compañía dará de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del periodo.

#### **2.4.14. Nuevos pronunciamientos contables**

## EST&IS CONTINENTAL STEFAN & ISAAC C LTDA

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

A la fecha de emisión de estos estados financieros, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) ha emitido una serie de normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes con vigencia posterior a los ejercicios económicos que comienzan el 1 de enero de 2015. En este sentido, la compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

Norma	Tema	Aplicación Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 9	Instrumentos Financieros	Enero 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos, sustituye la NIC 17	Enero 1, 2019
NIC 12	Enmiendas que aclaran el reconocimiento de activos por impuesto diferido por las pérdidas no realizadas relacionadas con instrumentos de deudas medidos al valor razonable.	Enero 1, 2017
NIC 7	Modificaciones sobre revelaciones sobre flujos de financiamiento del estado de flujos de efectivo.	Enero 1, 2017

### 3. Estimaciones y Juicios Contables Críticos

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las NIIF, requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables.

**3.1. Estimación de vidas útiles de "propiedad, planta y equipo":** La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan en base al método de línea recta durante la vida estimada para cada tipo de activo.

**3.2. Provisiones:** Estas estimaciones están basadas en evaluaciones sobre los desembolsos que se deberán efectuar para liquidar las obligaciones.

# EST&IS CONTINENTAL STEFAN & ISAAC C LTDA

## NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

### 4. Efectivo y equivalentes de Efectivo

Al 31 de Diciembre de 2016, está compuesto por:

<u>Efectivo y Equivalentes de Efectivo</u>	2016
Caja	\$20,00
Cooperativas de Ahorro JEP	\$7.224,52
<b>Total</b>	<b>US\$ 7.244,52</b>

### 5. Otras cuentas y Documentos por Cobrar Relacionadas y No Relacionadas

Al 31 de Diciembre de 2016, está compuesto por:

<u>Otras cuentas y Documentos por Cobrar Relacionadas y No Relacionadas</u>	2016
Otras cuentas y Documentos por cobrar No Relacionados Locales	\$7,00
Otras cuentas y Documentos por cobrar Relacionados Locales*	\$115,40
<b>Total</b>	<b>US\$ 122,40</b>

- Corresponde a cruces de cuentas por Seguridad Social y Retenciones en la fuente efectuadas con la Gerencia General y el Dpto. Contable.

\*\* Debido a que la compañía no ha iniciado actividades comerciales no se registran cuentas por cobrar clientes, ni provisión por cuentas malas.

### 6. Inventarios

Al 31 de Diciembre de 2016, se compone de:

<u>Inventarios</u>	2016
Inventarios de Materia Prima	\$700,00
Inventarios Suministros o Materiales Proc. Productivo	\$3,22
<b>Total</b>	<b>US\$ 703,22</b>

La compañía registra las primeras compras por materia prima y envases con el fin de realizar las primeras pruebas en el laboratorio.

### 7. Servicios pagados por Anticipado

Al 31 de Diciembre de 2016, se compone de dos cuentas anticipo a proveedores y otros anticipos entregados, se relacionan a continuación:

<u>Servicios pagados por Anticipado</u>	2016
Anticipo a proveedores	\$560,00
Otros anticipos entregados	\$208,00
<b>Total</b>	<b>US\$ 768,00</b>

Los anticipos entregados a proveedores fueron:

**EST&IS CONTINENTAL STEFAN & ISAAC C LTDA****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

Proveedor	Anticipo entregado
Carlos Eduardo Tenesaca (Armesa)	\$560,00
<b>Total US\$</b>	<b>\$560,00</b>

Los otros anticipos entregados a proveedores fueron:

Proveedor	Anticipo entregado
IEPI (Registro de signos distintivos)	\$208,00
<b>Total US\$</b>	<b>\$208,00</b>

**8. Activos por Impuestos Corrientes**

Al 31 de Diciembre de 2016, debido a las adquisiciones de implementación y pagos por constitución la compañía genera crédito tributario por Impuesto al Valor Agregado IVA y a su vez en el pasivo retenciones de IVA y renta, como se muestra a continuación:

<b>Activos por Impuestos Corrientes</b>	<b>2016</b>
Crédito tributario a Favor de la Empresa (IVA)	\$494,29
<b>Total US\$</b>	<b>\$494,29</b>

<b>Pasivos por Impuestos Corrientes</b>	<b>2016</b>
Retenciones de IVA por pagar	\$280,82
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	\$162,31
<b>Total US\$</b>	<b>\$443,13</b>

A la fecha de constitución no se generan Activos por Impuestos Diferidos por tratarse de constitución.

**9. Propiedad planta y equipo**

A 31 de Diciembre de 2016, los componentes de este rubro fueron:

<b>Activo</b>	<b>Costo</b>	<b>Años de Vida Útil</b>
Maquinaria y equipo	\$1.018,00	10
Equipo de Computación	\$964,69	3
Otros propiedades, planta y equipo	\$64,00	10
	<b>\$2046,69</b>	
Depreciación Acumulada	<b>(\$8,01)</b>	
<b>Total US\$</b>	<b>\$2.038,68</b>	

**EST&IS CONTINENTAL STEFAN & ISAAC C LTDA****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

Costo	Maquinaria y Equipo	Equipo de Computación	Otros propiedades planta y equipo	TOTAL
Adquisiciones	\$1.018,00	\$964,69	\$64,00	\$2.046,69
Ventas	-	-	-	-
Ajustes	-	-	-	-
Depreciación Acumulada	\$4,24	\$3.40	\$0,37	\$8,01
<b>Saldo a 31 de Diciembre de 2016</b>	<b>\$1.013,76</b>	<b>\$961,29</b>	<b>\$63,63</b>	<b>\$2.038,68</b>

**10. Otras Obligaciones Corrientes**

Al 31 de Diciembre de 2016, este rubro está compuesto por:

<b>Otras Obligaciones Corrientes</b>	<b>2016</b>
Con el IESS	\$165.50
Por beneficios a empleados (Provisión vacaciones)	\$31,92
<b>Total</b>	<b>US\$ \$197.42</b>

**11. Cuentas por Pagar Diversas – Relacionadas**

Al 31 de Diciembre de 2016, está compuesto por:

<b>Cuentas por Pagar Diversas - Relacionadas</b>	<b>2016</b>
Sueldos por Pagar	\$815.57
<b>Total</b>	<b>US\$ \$815,57</b>

Sueldos por pagar a la Gerencia de Producción correspondiente a los meses de Noviembre y Diciembre de 2016, los cuales fueron cancelados en el mes de Enero de 2017.

**12. Otros Pasivos Corrientes**

Al 31 de Diciembre de 2016, se distribuyó de la manera siguiente:

	<b>2016</b>
Stefan Gaston Charles Grimmonprez	\$3.091,37
Otros menores	\$17,54
<b>Total</b>	<b>US\$ \$3.091,37</b>

Son pagos realizados a terceros sin utilización del sistema financiero, pero cumplen con la normativa tributaria, efectuados de manera directa por el socio mayoritario de la compañía (Sr. Grimmonprez), se le han cancelado a partir del mes de enero de 2017.

## **EST&IS CONTINENTAL STEFAN & ISAAC C LTDA**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

#### **13. Capital Social**

El capital social de la compañía a 31 de diciembre de 2016 está representado por diez mil participaciones cada una de un dólar de los Estados Unidos de Norteamérica (\$1,00). El capital social tiene la siguiente distribución:

<b>Socios</b>	<b>Capital</b>	<b>%</b>	<b>Domicilio</b>
Stefan Gaston Charles Grimmonprez	\$5.100,00	51	Ecuador
Jorge Isaac Cáceres Guamán	\$4.900,00	49	Ecuador
<b>TOTAL</b>	<b>\$10.000,00</b>	<b>100</b>	

#### **14. Reserva Legal**

La Ley de Compañías en su Art. 297 dispone que por lo menos el 10% de las utilidades líquidas se destine a formar el fondo de reserva legal hasta que éste, alcance como mínimo el 50% del capital social. Debido a que la compañía no inicia aún sus actividades comerciales y adicionalmente en este ejercicio se presenta pérdida que asciende a \$3.193,92, no procede efectuar para este periodo dicha reserva.

#### **15. Ingresos por Actividades Ordinarias.**

No se presentan debido a que la compañía no inicia sus actividades en el periodo 2016.

#### **16. Otros Ingresos**

A 31 de Diciembre de 2016, se encuentra representados por intereses financieros los cuales ascendieron a \$8,15.

#### **17. Costos de Venta y Producción**

A 31 de Diciembre de 2016, los costos de venta y producción ascendieron a \$1.047,31 y se encuentran representados en los siguientes rubros:

<b>Costos de Venta y Producción</b>	<b>2016</b>
Mano de Obra Indirecta (Gerencia de Producción)	\$1.023,70
Depreciación Propiedad Planta y Equipo	\$23,61
<b>Total</b>	<b>US\$ \$1.047,31</b>

#### **18. Gastos de Administración, Venta, Financieros y Otros**

A 31 de Diciembre de 2016, se encuentran representados por los siguientes rubros:

**EST&IS CONTINENTAL STEFAN & ISAAC C LTDA****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

Promoción y publicidad			\$7,46
<b>Total</b>	<b>US\$</b>		<b>\$7,46</b>

<b>Gastos de Administración</b>	<b>2016</b>		
Aportes a la Seguridad Social (incluye fondos de reserva)			\$85,44
Honorarios, comisiones y dietas			\$1.307,19
Transporte			\$3,02
Mantenimiento y reparaciones			\$6,26
Gastos de Gestión			\$23,96
Notarios y Registradores de la Propiedad			\$217,61
Depreciaciones			\$3,40
Otros gastos			\$182,32
<b>Total</b>	<b>US\$</b>		<b>\$1.829,20</b>

En otros gastos de administración se registran \$148,23 por elaboración de comprobantes de venta y retención y \$34,09 por servicio de restaurante.

<b>Gastos Financieros</b>	<b>2016</b>		
Comisiones			\$1,04
<b>Total</b>	<b>US\$</b>		<b>\$1,04</b>

<b>Otros Gastos</b>	<b>2016</b>		
Otros Gastos			\$317,06
<b>Total</b>	<b>US\$</b>		<b>\$317,06</b>

En otros gastos se registra \$57,06 por impuestos asumidos, \$200,00 por anticipo de renta y \$60,00 anticipo perdido por trabajo de diseño que no se concluyó.

**19. Impuesto a la Renta**

El gasto por impuesto a la Renta se debe cargar directamente a resultados. En el caso de **EST&IS CONTINENTAL STEFAN & ISAAC C LTDA**, por tratarse de una compañía nueva, que en su periodo 2016 registra pérdida y además al aplicar el Art. 24 Numeral 1 literal h. del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, que textualmente indica "La exoneración del anticipo al impuesto a la renta por cinco años por toda inversión nueva". No se considera gasto por impuesto a la Renta.

## EST&IS CONTINENTAL STEFAN & ISAAC C LTDA

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

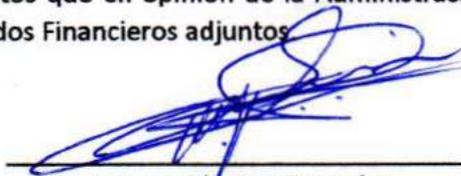
---

De conformidad con las disposiciones legales vigentes la tarifa del impuesto a la renta es del 22% sobre la base imponible.

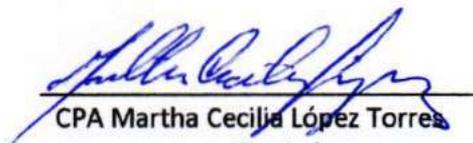
A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0,4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,4% de ingresos gravados y 0,2% de costos y gastos deducibles. Durante el año 2016 el anticipo calculado excedió el impuesto a la Renta por tanto la Compañía registraría el valor del anticipo como Impuesto a la Renta, sin embargo, al aplicar la exoneración para compañías recién constituidas que otorga el Código de la Productividad antes mencionado, no genera impuesto a calcular.

#### 20. Hechos ocurridos después del periodo que se informa

Entre el 31 de Diciembre de 2016 y la fecha de emisión de nuestro informe no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros adjuntos.



Jorge Isaac Cáceres Guamán  
Gerente General



CPA Martha Cecilia López Torres  
Contadora