
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

1. INFORMACIÓN GENERAL

Constitución y Objeto Social

La compañía EXPOBONANZA S.A. Para dedicarse a las actividades propias de ventas al por mayor de oro y plata al exterior, así como también, la Planta Expobonanza da el servicio local de Molienda y Cianuración a las Sociedades del Sector de San Gerardo, Cantón Ponce Enríquez. Siendo su domicilio tributario en Guayaquil, Av., de las Américas Edif. SKY BUILDING, junto al aeropuerto José Joaquín de Olmedo.

Situación Financiera

En los últimos años la situación financiera del país continúa afectada por los bajos precios de exportación del petróleo, principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado, así como la devaluación de la moneda de países vecinos, la cual tiene un impacto negativo en las exportaciones no petroleras del país. Además lo ocurrido el 26 de abril del 2016, el terremoto que ocasionó importantes daños en la infraestructura de ciertas provincias del litoral ecuatoriano y cuantiosas pérdidas económicas.

Las autoridades económicas con el fin de afrontar estas situaciones han diseñado diferentes alternativas, entre las cuales tenemos: priorización en las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, incremento temporal del impuesto al valor agregado, contribuciones tributarias extraordinarias a empresas y personas naturales, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), entre otras medidas. Así también, ha mantenido el esquema de restricción de importaciones a través de salvaguardas y derechos arancelarios con el fin de mejorar la balanza comercial, aspecto que se tenía previsto ir desmontando en el 2016; sin embargo resolvió diferir un año el cronograma de eliminación de las salvaguardas y dispuso que la fase de desmantelamiento se efectúe hasta junio del 2017.

La Administración de la Compañía considera que las situaciones antes indicadas no han originado efectos significativos en las operaciones de la Compañía.

Aprobación de Estados Financieros

La preparación de los presentes Estados Financieros en conformidad con NIIF, requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad de la compañía, con el propósito de determinar la evaluación y presentación de algunas partidas que forman parte de los Estados Financieros (no consolidados). En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados con preparación de peritos evaluadores, utilizando la mejor información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se detallan más adelante.

En lo referente a las políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros, en las notas a los Estados Financieros de la aplicación de las NIIF para pymes, han sido aplicados de manera uniforme en dichos estados, al 31 de diciembre del 2016.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1 Bases de presentación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros han sido preparados en dólares de Estados Unidos de Norteamérica como resultado del proceso de la dolarización de la economía a través del cual el gobierno ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país, el dólar de los Estados Unidos de Norteamérica.

Los Estados Financieros han sido preparados en forma explícita y sin reserva de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF pymes y emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) que han sido adoptadas en el Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presenten.

Estos Estados Financieros presentan razonablemente la posición financiera de la Empresa al 31 de diciembre del 2016, los Resultados Integrales de las operaciones y sus Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha.

2.1.1 Nuevos pronunciamientos contables

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretación de las normas existentes que no han entrado en vigencia. Información que se debe adoptar en futuros ejercicios financieros.

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 7	Enmiendas que incorporan revelaciones adicionales que permiten analizar los cambios en sus pasivos derivadas de las actividades de financiación.	1 de enero 2017
NIC 12	Enmiendas que establecen el reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas, y aclaran como contabilizar los activos por impuestos diferidos, relacionados con instrumentos de deuda medidos a valor razonable.	1 de enero 2017
NIIF 12	Mejoras con respecto a la clarificación del alcance de la norma "información a revelar sobre participaciones en otras entidades".	1 de enero 2017
NIC 28	Mejoras relacionadas con la medición de una asociada o una empresa conjunta a su valor razonable.	1 de enero 2018
NIC 40	Enmiendas que clasifican aspectos referentes a las transferencias de propiedades de inversión y que las mismas deben realizarse cuando hay un cambio demostrable en el uso del activo.	1 de enero 2018
NIIF 1	Enmiendas relacionadas a la eliminación de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, la NIC 19 y la NIIF 10.	1 de enero 2018
NIIF 2	Enmiendas que aclaran cómo contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en acciones.	1 de enero 2018
NIIF 4	Enmiendas a la NIIF 4 "Contratos de seguros" relativas a la aplicación de la NIIF 9 (Instrumentos financieros).	1 de enero 2018
NIIF 9	Corresponde a la revisión final de la NIIF 9, que reemplaza las publicadas anteriormente y a la NIC 39 y sus guías de aplicación.	1 de enero 2018
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	1 de enero 2018
IFRIC 22	Aclaración sobre transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una contraprestación denominada o tasada en una moneda extranjera.	1 de enero 2018
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero 2019

2.2 Efectivo y equivalente de efectivo

Incluye el efectivo disponible, el efectivo disponible en caja, depósitos a la vista en bancos, fondos mantenidos y utilizados (sobregiro) en cinco cuentas medidos a su valor nominal y otras inversiones altamente líquidas.

Las conciliaciones bancarias, de las diferentes cuentas de la empresa **EXPOBONANZA S.A.**, obligatoriamente serán conciliadas por el Contador General, mes a mes y presentadas a la Gerencia General junto a los Estados Financieros.

Se prohíbe la emisión de cheques en blanco y sin soportes de justificación del gasto o costo.

2.3 Activos y Pasivos Financieros

2.3.1 Clasificación

La compañía clasifica sus activos financieros en la siguiente categoría: “Activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas”, “Préstamos y cuentas por cobrar”. Los Pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías “Pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “Cuentas por Pagar a proveedores, Otras Cuentas por Pagar”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros.

La administración determina la clasificación de sus financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Préstamos y Cuentas por cobrar.-

Representados en el Estado de Situación Financiera por Cuentas por Cobrar clientes, Otras Cuentas por Cobrar y Cuentas por Cobrar relacionadas. Son Activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables.

Otros Pasivos Financieros.-

Representados en el Estado de Situación Financiera por los préstamos con entidades financiera, Cuentas por Pagar, Cuentas por Pagar proveedores, Otras Cuentas por Pagar relacionadas. Se incluye en el Pasivo Corriente, excepto por el vencimiento mayor a 12 meses contados a partir del Estado de Situación financiera.

2.3.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior.

Reconocimiento

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; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

a) Préstamos y Cuentas por Cobrar

La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de estas categorías:

- (i) **Cuentas por Cobrar Clientes:** Esta cuenta corresponden a los montos adeudados por clientes principalmente por el cobro de la mayoría de las ventas que se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no devengan intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito.
- (ii) **Cuentas por Cobrar a compañías relacionadas:** Corresponde principalmente a las cuentas denominadas comerciales y corresponden a los montos adeudados por empresas relacionadas. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses.

b) Otros pasivos financieros

La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) **Préstamos con entidades financieras:** Se registra inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el rubro Gastos Financieros, neto.
- (ii) **Cuentas por Pagar a Proveedores:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal del negocio. Se cancelan regularmente a 30 y 60 días según convenio con los proveedores.
- (iii) **Cuentas por Pagar a Compañías Relacionadas:** Corresponde principalmente a montos adeudados en compañías como: ROBOTILSA y GRAN CHAPARRAL., se registra a su valor nominal pues no genera intereses y se liquidan en el corto plazo.

2.3.3 Deterioro de activos financieros

Establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus Cuentas por Cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte de deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

2.3.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas se han liquidado.

2.4 Bienes en uso

Los bienes en uso son aquellos adquiridos por la compañía, estos bienes son registrados al costo, menos depreciación acumulada y pérdidas por deterior, en el caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de 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 de los bienes, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de los componentes significativos identificables que posean vida útil diferidas, y no consideran valores residuales, debido a que la administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil será irrelevante.

La vida útil estimada de los bienes en uso son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Maquinaria y equipos	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

Cuando el valor en libros de un bien en uso excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

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

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso.

2.5 Deterioro de activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación (bienes en uso) y amortización (intangibles), se somete a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro

Corresponden al monto en el que el valor en libro 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.

2.6 Impuesto a la renta corriente y diferido

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.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente 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.

Las normas tributarias vigentes establecen que las compañías cuyos accionistas se encuentran en paraísos fiscales con una participación accionaria mayor del 50% deberán utilizar una tasa de impuesto del 25% sobre las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. También establece el pago del "anticipo mínimo del impuesto a la renta", en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables, y 0.4% de los activos.

En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente

solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo a las normas que rige la devolución de este anticipo.

En el 2016 y 2015 la Compañía registró como impuesto a la renta causado el valor determinado sobre la base del 22% anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores demostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del Estado de Situación financiera y que serán aplicadas cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos diferidos activos solo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. Los saldos de impuesto a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando existe el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

2.7 Beneficios a los Empleados.

Beneficios sociales corrientes: Corresponden principalmente a:

- (i) **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. Se registra con cargo a resultados dentro de los rubros gastos operativos y gastos administrativos.
- (ii) **Vacaciones:** Se registra el costo correspondiente a vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) **Décimo tercer y décimo cuarto sueldos:** Se provisionan y se pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios sociales no corrientes (Jubilación patronal y desahucio)

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (No fondeados): De acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación laboral por desahucio solicitado por el empleador o trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio. Se determina anualmente la provisión patronal con base en estudios actuariales.

2.8 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que se declaran.

2.9 Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente la compañía debe de apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

2.10 Resultados Acumulados – Ajustes provenientes de la adopción por primera vez a las “NIIF”.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” en el patrimonio en las cuentas Resultados Acumulados, subcuenta o Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, que generaron un saldo acreedor. Sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas, las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por las compañías se encuentran basadas en las experiencias históricas, 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.

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

a. Provisión por deterioro de cuentas por cobrar:

La estimación para cuentas incobrables es determinada en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas incobrable se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

b. Bienes en uso e intangibles:

La determinación de la depreciación de los bienes en uso y los plazos de amortización de la infraestructura en concesión y los intangible se analizan cada año y se basan en la vida útil estimada de los bienes actuariales practicados por profesionales independientes.

c. Provisiones por beneficios a empleados:

Las provisiones de jubilación patronal y desahucio, se registran utilizando estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

d. Impuesto a la renta corriente:

La Administración de la Compañía considera que el impuesto por pagar 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 son 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.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgo financieros

Las actividades de cualquier compañía exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgo de mercado (Incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de tasa de interés y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La Gerencia General de la compañía identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía.

En el caso propuesto de esta auditoría no existe riesgo financiero, ya que las exportaciones que realiza son garantizadas plenamente desde el exterior mediante transferencia de los valores adeudados y un plazo determinado corriente.

a) Riesgo de mercado

El riesgo de mercado entendido como la entrada de potenciales competidores al mercado. Actualmente la Compañía se está especializando para expandirse en otros mercados.

- i. Riesgo cambiario: La compañía no está expuesta al riesgo de tipo cambiario (Moneda funcional – dólares estadounidenses) pues no realiza operaciones distintas a esta moneda.
- ii. Riesgo por tasa de interés: El riesgo de tipo de interés de la Compañía surge de las obligaciones con instituciones financieras.
- iii. Riesgo de precio: La Compañía no está expuesta al riesgo de precios puesto a que la probabilidad de ocurrencia de que los competidores varían los precios para capturar mercado es baja.

b) Riesgo de crédito

El proceso de cobranza es gestionado por la Compañía otorga que no exceden los 30 días calendario. Este control se lleva a cabo en transferencias Bancarias, además del anticipos.

c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez de la Compañía son los flujos de efectivo provenientes de la exportación de oro al por mayor y menor, y las locales provenientes de las Compañías relacionadas. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se deberá basar en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses, los cuales consideran los vencimientos de los activos y pasivos financieros y los planes de financiamiento futuros de la Compañía.

En caso de que se presentase un déficit de caja, cuenta con variadas alternativas de financiamiento tanto corto como largo plazo, entre las cuales cuentan líneas de crédito disponible en bancos.

4.2 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresas en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptimo para reducir el costo del capital.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Total deudas con terceros	3.331.704,22	1.955.223,36
Efectivo equivalente de efectivo	-171.384,85	-42.083,19
Deuda Neta	<u>\$ 3.160.319,37</u>	<u>\$ 1.913.140,17</u>
Total patrimonio	<u>\$ 3.662.816,94</u>	<u>\$ 3.661.482,38</u>
Capital Total	<u>\$ 6.823.136,31</u>	<u>\$ 5.574.622,55</u>
Ratio de Apalancamiento	46%	34%

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de Instrumento financieros

A continuación, se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo y equivalente de efectivo y activos	171.384,85		42.083,19	
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Documentos y Cuentas por cobrar	866.025,55		556.740,08	
Otros Documentos y Cuentas por cobrar	509.577,27	3.373.528,32	172.618,83	2.699.852,42
Total Activo financieros	<u>1.375.602,82</u>	<u>3.373.528,32</u>	<u>729.358,91</u>	<u>2.699.852,42</u>
Pasivo financieros medidos al costo amortizado				
Préstamos con entidades financieras		170.000,00	19.136,42	
Cuentas por pagar	435.615,90		466.036,86	
Otras Cuentas por pagar a relacionadas	1.022.859,39	572.544,51	207.373,82	900.590,32
Otras Cuentas por pagar no relacionadas	1.131.084,42		362.085,94	
Total Pasivo financiero	<u>1.430.334,87</u>	<u>3.902.323,57</u>	<u>636.217,20</u>	<u>3.626.299,92</u>

Valor razonable de instrumento financiero

- El valor en libros de Efectivo y Equivalente de efectivo, Documentos y Cuentas por Cobrar, Otros Documentos y Cuentas por Cobrar y por Pagar Proveedores, Otras Cuentas por Pagar relacionadas y Otras Cuentas por Pagar no relacionadas, se mantiene a distancia al valor razonable debido a la naturaleza de largo plazo de estos instrumentos.
- En lo que respecta a los pasivos con entidades financieras existen pasivos a corto plazo. Los acreedores comerciales y otras Cuentas por Pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses y están contabilizadas a sus importes no descontados.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Todas las operaciones que la empresa ejecuta y sus erogaciones de pago se hacen estrictamente con la emisión de cheques con nominación al beneficiario y cruzados. Son depósitos a la vista y no tienen ningún impedimento para su utilización, y las inversiones de corto plazo que realiza la empresa con las instituciones financieras, vale decir, pólizas de acumulación o inversiones fijas a corto plazo, otras inversiones de mediano plazo. El detalle de esta cuenta es la que se presenta a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
CAJA CHICA		
CAJA CHICA ING. JUAN CARLOS LA MOTA	524,30	
CAJA CHICA AB. ALBERTO PINCAY	612,70	
OTRAS CAJAS CHICAS	17,56	
TOTAL	1.154,56	133,41
BANCO		
BANCO INTERNACIONAL CTA AHO 121002048-5	130.386,70	24.693,89
BANCO INTERNACIONAL CTA CTE 1210038473	15.217,48	3.221,39
OTRAS CUENTAS BANCARIAS	339,94	4.917,98
TOTAL	145.944,12	32.833,26
INVERSIONES BANCARIAS		
INVERSIONES EN PÓLIZA DE ACUMULACIÓN BCO INTERNACIONAL	23.223,87	8.090,29
INVERSIONES EN PÓLIZA DE ACUMULACIÓN BCO BOLIVARIANO	1.062,30	1.076,23
TOTAL	24.286,17	9.116,52

Al 31 de diciembre del 2016, caja chica, bancos e inventarios. Corresponden al valor neto entre depósitos en tránsito y cheques girados y no cobrados, pendientes por recibir en la cuenta de la Empresa.

7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR		
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	298.133,75	360.585,51
CUENTAS POR COBRAR CIAS RELACIONADAS GRAN CHAPARRAL	196.903,99	27.862,15
CUENTAS POR COBRAR CIAS RELACIONADAS ROBOTILSA	219.948,60	-
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	154.400,79	171.654,00
(-) PROVISIÓN DE CUENTAS INCOBRABLES	-3.361,58	-3.361,58
TOTAL	866.025,55	556.740,08

Los productos que vende la compañía son manejados en las mejores condiciones para la empresa, en cuanto a precios, calidad, mecanismos de venta y seguridad en la transacción tanto de la venta como del cobro. El mayor porcentaje de ingresos fue realizado bajo la modalidad de ventas al crédito normales, ya que no exceden los 30 días calendario.

El saldo de Cuentas por Cobrar está compuesto por deudas a corto plazo de lo cual no ha habido castigo, lo que le permite poder tomar decisiones sobre la parte cobrable, observándose de que los saldos corresponden a la realidad del negocio.

La empresa denota una disminución de las Cuentas por Cobrar de este ejercicio económico y a su vez el incremento de efectivo de la misma, por su alta rotación de cartera, por lo que se mantiene el mismo valor del ejercicio económico anterior.

Las cuentas incobrables se realizan el 1% de las Cuentas por Cobrar comerciales pendientes de cobro al 31 de cada ejercicio por créditos originados en dicho ejercicio, y la provisión acumulada no excederá del 10% de la cartera total. Para dar de baja debe de constar 2 años en la contabilidad y 3 años de la fecha de vencimiento original.

La empresa no utiliza la cuenta de Provisión para cuentas incobrables, ya que toda su gestión de exportación es una forma de contado diferido a corto plazo, por lo que no es necesario el provisionamiento de la misma por. La empresa debería reversar la cuenta de provisiones para ejercicios futuros.

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**OTROS ACTIVOS CORRIENTES**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		
CUENTAS POR COBRAR ANTICIPO / PRESTAMO EMPLEADOS	15.650,80	7.388,58
CUENTAS POR COBRAR ANTICIPO / PRESTAMO PROVEEDORES	279.089,26	97.772,39
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	214.837,21	67.457,86
TOTAL	509.577,27	172.618,83

OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
INVERSIONES A LARGO PLAZO		
INVERSIONES ASOCIADAS A LARGO PLAZO-EXPOMARISCO	1.436.515,83	1.252.987,01
INVERSIONES NEGOCIOS CONJUNTOS A LARGO PLAZO	-	91.270,00
OTRAS INVERSIONES A LARGO PLAZO - AEROCITY	304.367,04	97.990,83
TOTAL	1.740.882,87	1.442.247,84
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR A LARGO PLAZO		
CXC L/P PROYECTO BOLIVIA	1.624.785,96	1.257.604,58
CXC L/P EMPLEADOS	7.859,49	0,00
TOTAL	1.632.645,45	1.257.604,58

Nota: Se detalla el desglose de Otras Cuentas por Cobrar en las subcuentas de Cuentas por Cobrar Anticipo/ Préstamos.

9. INVENTARIO

Los inventarios de bienes se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método promedio ponderado. La Compañía término sus operaciones comerciales sin inventario ya que ha sido vendido en el plazo de tiempo determinado por la misma.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
INVENTARIOS		
INVENTARIO DE PRODUCTO TERMINADO	-	274.257,03
INVENTARIO HERRAMIENTA INSUMOS QUIMICOS	166.424,58	178.514,24
TOTAL	166.424,58	452.771,27

Todos los registros contables de inventarios deben realizarse de acuerdo a la NIC 2.

Al momento la cuenta de inventarios reconocida como Gastos, deben de ser a valor neto realizable y cumplir con lo dispuesto en las Normas Tributarias. Se deberá llevar un registro estadístico, sobre todos los ajustes contables hechos durante el año. Documento que el Contador General deberá reportarlo como hecho relevante dentro del periodo económico.

El Inventario de repuestos y materiales incluye provisión para Obsolescencia de Inventarios, que es determinada en base del análisis de rotación de inventarios efectuado por la administración, el cual considera aquellos ítems que no han registrado movimiento por más de un año.

10. IMPUESTOS

ACTIVOS CORRIENTES

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
IMPUESTOS DIFERIDOS		
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	3.014,88	3.014,88
ACTIVO IMPTO. DIFERIDO POR CRÉDITOS FISCALES IR	4.121,36	4.121,36
TOTAL	7.136,24	7.136,24

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
IMPUESTOS CORRIENTES		
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	5.949,49	-
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IR)	34.745,56	1.705,79
ANTICIPOS DE IMPUESTO A LA RENTA	38.814,33	48.773,75
TOTAL	79.509,38	50.479,54

ACTIVOS NO CORRIENTES

	<u>2016</u>
IMPUESTO DIFERIDO	
ACTIVO DIFERIDO PREOPERACIONAL	239.335,04
TOTAL	239.335,04

PASIVOS CORRIENTES

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR		
UTILIDAD MINERA 5% POR PAGAR	-	8.041,93
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	10.035,92	51.115,71
TOTAL	10.035,92	59.157,64
OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA		
RETENCIÓN A LA FUENTE ENTRE SOCIEDADES 2%	-	0,09
RETENCIÓN A LA FUENTE E IVA POR PAGAR	6.548,69	11.317,38
TOTAL	6.548,69	11.317,47

La empresa ha declarado de una forma adecuada los impuestos del ejercicio a si como las respectivas, impuesto al valor agregado y retenciones a la fuente, impuestos diferidos, entre otras cuentas. Basados en resultados y transacciones efectuadas.

11. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	9.289,76	11.511,18
OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	78.342,31	83.442,31
INTERESES PAGADOS POR ANTICIPADOS	359,66	2.814,98
TOTAL	87.991,73	97.768,47

12. BIENES EN USO

La empresa **EXPOBONANZA S.A.**, al 31 de diciembre del 2016, detalla las siguientes propiedades:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>VARIACIÓN</u>
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS			
TERRENOS	548.123,61	548.123,61	
MUEBLES Y ENSERES	3.154,86	794,70	2.360,16
MAQUINARIA Y EQUIPO E INSTALACIONES	1.377.722,25	1.251.123,03	126.599,22
EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE	28.072,79	26.685,99	1.386,80
VEHICULOS, EQUIPO DE TRANSPORTE Y CAMINERO MOVIL	295.851,07	295.851,07	
OBRAS EN PROCESO	38.088,78	68.670,69	
(-) DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	-766.333,70	-530.545,10	
TOTAL	1.524.679,66	1.660.703,99	

Los Activos han sido depreciados mediante la depreciación de línea recta, según los porcentajes establecidos por la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

Nota: Se registran nuevas adquisiciones en los activos fijos de: maquinarias y equipos e instalaciones, vehículos, equipo de computación, entre otros.

El motivo del incremento de los activos fijos que se está realizando es por el crecimiento de la empresa, como una medida de expansión. La cuenta de obras en proceso disminuye de un año a otro por el paso de cuenta a edificio.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVO INTANGIBLE		
ACTIVOS DE EXPLORACION Y EXPLOTACION (CONCESIONES)	294.663,12	294.663,12
(-) AMORTIZACION ACUMULADA ACTIVO INTANGIBLE	-219.882,02	-219.882,02
TOTAL	74.781,10	74.781,10

13. CUENTAS POR COBRAR PROVEEDORES

Las cuentas por pagar, son registradas a su costo amortizado. Todos los pagos a proveedores son realizados conforme a lo pactado con los acreedores, ya que es un pasivo muy valioso para los efectos del cuidado futuro de las negociaciones. A continuación se detalla los valores que corresponden a esta cuenta:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (PROVEEDORES)		
PROVEEDORES	409.087,82	450.133,55
PROVEEDORES CANJE DE CHEQUES	-566,39	-6.948,76
<i>PROVISIONES POR PAGAR</i>	14.021,54	-3.240,65
CUENTAS POR PAGAR REGALIAS	13.026,41	23.815,58
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	46,52	2.277,14
TOTAL	435.615,90	466.036,86

Actualmente la Compañía ha incrementado sus activos por el motivo de expansión se planta, por lo que permitirá futuros ingresos.

14. PRÉSTAMOS A ENTIDADES FINANCIERAS**PASIVOS CORRIENTES**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
PRÉSTAMO A ENTIDADES FINANCIERAS		
OBLIGACIONES L/P CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	-	19.136,42
TOTAL	-	19.136,42

PASIVOS NO CORRIENTES

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
PRÉSTAMO A ENTIDADES FINANCIERAS		
OBLIGACIONES L/P CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	170.000,00	-
TOTAL	170.000,00	-

15. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADAS

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS		
CXP CIAS RELACIONADAS EXPAUSA	788.961,36	-
CXP CIAS RELACIONADAS COMIMOLL	233.498,03	206.169,03
OTRAS CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	-	1.204,79
TOTAL	1.022.459,39	207.373,82
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADAS		
CXP ANTICIPOS DE CLIENTES	1.131.084,42	362.085,94
TOTAL	1.131.084,42	362.085,94

Representan pasivos que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de las transacciones incurridos. Para la empresa EXPOBONANZA S.A., al cierre del año 2016, el saldo representa lo que la compañía tenía que pagar a sus proveedores.

16. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

PASIVOS CORRIENTES	45.035,95	74.086,64
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
BENEFICIO SOCIAL		
CXP DECIMA TERCERA REMUNERACION	8.029,26	7.023,38
CXP DECIMA CUARTA REMUNERACION	15.883,66	17.295,23
CXP VACACIONES	20.517,72	11.303,54
CXP IESS FONDO DE RESERVA	-24.350,96	-27.249,82
CXP OTROS BENEFICIOS EMPLEADOS	4.252,40	2.724,57
TOTAL	24.332,08	11.096,90
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR		
PARTICIPACION TRABAJADORES POR PAGAR	2.028,06	16.083,89
TOTAL	2.028,06	16.083,89

SUELDOS POR PAGAR

SUELDOS POR PAGAR	-410,37	33.411,15
SUELDOS POR PAGAR	19.086,18	-
TOTAL	18.675,81	33.411,15

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
OBLIGACIONES CON EL IESS		
CXP IESS APOORTE PERSONAL 9,35%	-	4.646,81
CXP IESS APOORTE PATRONAL 11,15%	-	5.400,90
CXP IESS IECE/SETEC 1%	-	834,16
CXP IESS FONDO DE RESERVA	-	2.612,83
TOTAL	-	13.494,70

17. OBLIGACIONES Y BENEFICIOS A LARGO PLAZO**PASIVOS NO CORRIENTES**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
OTRAS OBLIGACIONES A LARGO PLAZO		
OTRAS OBLIGACIONES A LARGO PLAZO	47.518,35	43.274,48
CTA POR PAGAR NEGOCIACION GRAN CHAPARRAL	447.000,00	490.000,00
OTRAS CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS	78.026,16	367.315,84
TOTAL	572.544,51	900.590,32
CXP L/P CIAS BENEFICIOS A EMPLEADOS		
CXP L/P JUBILACION PATRONAL	44.232,00	44.232,00
TOTAL	44.232,00	44.232,00

18. CAPITAL SOCIAL

El capital es de US\$ 2.490.100,00, dividido en:

PATRIMONIO

RENGEL PIEDRA JORGE ALEJANDRO	1.375.310,00
PIMENTEL VARAS CARLOS DIEGO	445.220,00
CALERRE GÓMEZ PATRICIO FERNANDO	259.340,00
LOAIZA PINILSON SAMUEL ALFONSO	159.080,00
RENGEL PIEDRA JORGE OSWALDO	251.150,00
TOTAL	2.490.100,00

RESERVA LEGAL

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero sí puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse. Utilizada para absorber pérdidas. La cuenta Reservas presenta un valor de **\$137.373,86**.

GANANCIA ACUMULADA

El valor de \$ 40.815,71 corresponde a la acumulación de utilidades, durante los ejercicios anteriores.

19. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

El total de los ingresos ordinarios y extraordinarios por el ejercicio 2016 representa la suma de **\$2.045.115,73**. Sin duda alguna en el análisis del mercado es esencial en la hora de predecir la demanda y si las predicciones cuenta con la disminución de la misma, es importante identificar las estrategias que conlleven a la expansión a otros mercados emergentes. El año 2015 la empresa alcanzó ingresos de **\$2.261.118,88**.

20. COSTOS Y GASTOS DEL PERÍODO

Este rubro corresponde a los costos de las mercaderías importadas y nacionales, más Los Costos de Ventas, Administración y Financieros. Necesarios para la actividad de la empresa, los mismos que llegan a la suma de \$ 1.553.787,80 y \$485.173,37 que corresponde a las salidas de efectivo.

21. IMPUESTO A LA RENTA

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

El impuesto causado es de \$ 10.035,56, calculado con la tasa impositiva vigente del 2.2%

22. EVENTOS SUBSECUENTES

Reformas Tributarias

El 29 de abril del 2016 se aprobó la “Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas” publicado en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 744. Las principales reformas están relacionadas con los siguientes aspectos:

Modificación al impuesto al Valor Agregado (IVA) e impuesto a la Renta

- Devolución del Impuesto al Valor Agregado (IVA) por un equivalente entre 1 y 4 puntos porcentuales del IVA, cuando las transacciones son realizadas con dinero electrónico, tarjetas de débito, tarjeta prepagada o tarjeta de crédito.
- Los pagos efectuados por medios electrónicos soportarán deducibilidad de gastos para efectos del IR y crédito tributario del IVA.
- Para efectos del cálculo del anticipo del IR correspondiente a los ejercicios 2017 y 2019, se excluirán de la parte de los ingresos, costos y gastos, aquellos obtenidos y realizados con dinero electrónico.

Modificaciones al Impuesto a los Consumos Especiales (ICE)

- Deducción del 50% de los gastos por concepto de Impuestos a los Consumidores Especiales generado en la contratación de servicios de telefonía fija y móvil avanzada.
- No están sujetos al pago del Impuesto a los Consumos Especiales (ICE) las adquisiciones y donaciones de bienes entregados a entidades u organizaciones del sector público.
- Se aplica con tarifa de ICE del 15% los servicios de telefonía fija y planes que combinen únicamente voz, o en conjunto voz, datos y sms prestados a sociedades.

Modificaciones al Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

- Se considerarán exento un monto anual de US\$m.5 cuando el hecho generador del ISD se produzca mediante la utilización de tarjetas de crédito o débito por consumo o retiradas efectuados desde el exterior.

El 20 de mayo del 2016 se aprobó la “Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto de 16 de abril del 2016”, la cual fue publicada en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 759.

Las principales reformas están con los siguientes aspectos:

- Se aumentó al 14% del Impuesto al Valor Agregado (IVA), a partir del 1 de junio del 2016 por un año.
- Personas naturales residentes que mantengan un patrimonio existente al 1 de enero del 2016 igual o mayor a US\$m. 1.000 dentro y fuera del país se gravará el 0.90% del patrimonio. Se excluye a personas domiciliadas en áreas de influencia y que hayan sufrido una afectación directa a sus activos.
- Personas naturales no residentes que mantengan un patrimonio existente al 1 de enero del 2016 igual o mayor a US\$m. 1.000 dentro del país se gravará el 0.90% del patrimonio. Se excluye a personas domiciliadas en áreas de influencia y que hayan sufrido una afectación directa a sus activos.
- Se gravará el 1.8% sobre el avalúo catastral del año 2016 en caso de bienes inmuebles y el valor patrimonial proporcional en el caso de derechos representativos de capital de las Sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el extranjero y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa.

de una sociedad residente en un paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.

- Se gravará el 0.90% sobre el avalúo catastral del año 2016 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en el caso de derechos representativos de capital, las Sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa de una sociedad no residente en el Ecuador, paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.

El 25 de mayo del 2016 mediante Decreto Presidencial se dispuso la exoneración del pago del anticipo mínimo del Impuesto a la Renta del periodo 2016 a todos los sectores económicos de los cantones afectados por el terremoto del 16 de abril del 2016, de las provincias de Manabí y Esmeraldas.

La administración de la Compañía considera que las mencionadas medidas no han tenido un impacto significativo en sus operaciones.

Precios de Transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de pleno competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes **relacionadas domiciliadas en el exterior** locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo periodo fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15.000 (Anexo e Informe o US\$3.000.000 solo presenta Anexo). Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio de cada año conforme al noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

La compañía no se encuentra obligada a presentar informe de precios de transferencia debido al monto de sus transacciones y por sus operaciones relacionadas locales.

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Al 31 de diciembre del 2016, la Conciliación Tributaria es como a continuación se detalla:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad	Beneficio	13.377,04	160.838,66
(-) 15% P	Costo de Trabajadores	2.006,56	24.125,80
Utilidad	Neto 15%	11.370,48	136.712,86
(+)Gaste	Impuesto	34.247,35	14.038,48
UTILIDAD	NETA	45.617,83	150.751,34
22% IVA	IMPUESTO	10.035,92	33.165,30
UTILIDAD	DEL EJERCICIO	1.334,56	103.547,56

Al 31 de diciembre del 2016 y a la fecha de la emisión de este informe, no se han producido otros eventos que puedan afectar la presentación de estos estados financieros. La empresa espera mejores resultados a futuros, ya que se encuentra en proceso de expansión. Medidas que llevaron a la ampliación de la planta y se espera proyectos con excelentes resultados económicos.

