



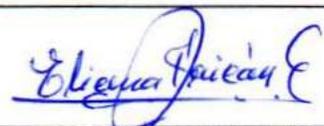
**INFORME GERENCIAL  
ESTADOS FINANCIEROS  
DE LA EMPRESA  
“HOGAR IMPORT & EXPORT CIA. LTDA.”  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

**HOGAR IMPORT & EXPORT CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
**(Expresado en dólares americanos)**

	Notas	2016 USD	2015 USD (Reestablecido)
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	Nota 5	24.646	-
Cuentas por Cobrar Comerciales	Nota 6	567.008	812.680
Inventarios		22.017	103.505
Otras Cuentas por Cobrar	Nota 7	82.889	57.122
Crédito Tributario Impuesto a la Renta		549	-
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>697.109</b>	<b>973.307</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Propiedades, Planta y Equipo	Nota 8	8.242	9.100
<b>Total Activos no Corrientes</b>		<b>8.242</b>	<b>9.100</b>
<b>TOTAL</b>		<b>705.351</b>	<b>982.407</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Cuentas por Pagar Comerciales	Nota 9	506.880	833.967
Cuentas por Pagar a Accionistas		61.662	57.234
Obligaciones por Pagar a Empleados	Nota 10	54.542	21.106
Obligaciones con el Seguro Social		1.289	1.286
Obligaciones con el Servicio de Rentas Internas	Nota 11	3.048	39.065
Otras Cuentas por Pagar	Nota 12	25.001	4.895
Impuesto a la Renta por Pagar		-	5.606
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b>652.422</b>	<b>963.159</b>
<b>Total Pasivos</b>		<b>652.422</b>	<b>963.159</b>
<b>PATRIMONIO:</b>			
Capital Social	Nota 13	15.138	15.138
Reserva Legal		5.012	5.012
Resultados Acumulados		(903)	(86.748)
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		33.681	85.846
<b>Total Patrimonio</b>		<b>52.929</b>	<b>19.248</b>
<b>TOTAL</b>		<b>705.351</b>	<b>982.407</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

  
**PABLO RODRIGUEZ**  
GERENTE GENERAL Y REPRESENTANTE LEGAL  
HOGAR IMPORT & EXPORT CÍA. LTDA.

  
**ELIANA FAICÁN GUERRA**  
PARTNER & GENERAL MANAGER BPO SERVICES  
CONTADOR

**HOGAR IMPORT & EXPORT CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
**(Expresado en dólares americanos)**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	USD	USD
<b>INGRESOS</b>		
Ingresos por Ventas	1.780.821	1.997.772
Descuentos y devoluciones	(54.778)	(25.408)
<b>Total Ingresos</b>	<b>1.726.043</b>	<b>1.972.364</b>
<b>COSTO DE VENTAS</b>	<b>1.372.548</b>	<b>1.624.437</b>
<b>MARGEN BRUTO</b>	<b>353.495</b>	<b>347.927</b>
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>		
Gastos de Administración	264.914	204.475
Gastos Financieros	28.946	12.188
<b>Total Gastos de Operación</b>	<b>293.860</b>	<b>216.663</b>
Otros Ingresos (Egresos)	-	-
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>59.635</b>	<b>131.264</b>
Participación a los Trabajadores	8.945	19.690
Impuesto a la Renta	17.009	25.729
<b>GANANCIA NETA DEL AÑO</b>	<b>33.681</b>	<b>85.846</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



**PABLO RODRÍGUEZ**

**GERENTE GENERAL Y REPRESENTANTE LEGAL**  
**HOGAR IMPORT & EXPORT CÍA. LTDA.**



**ELIANA FAICAN GUERRA**

**PARTNER & GENERAL MANAGER BPO SERVICES**  
**CONTADOR**

**HOGAR IMPORT & EXPORT CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
**(Expresado en dólares americanos)**

	<u>Capital Social</u>	<u>Reservas</u>	<u>Resultados</u>	<u>Total Patrimonio</u>
	<u>USD</u>	<u>USD</u>	<u>Acumulados</u>	<u>USD</u>
<b>SALDOS AL 1ro DE ENERO DE 2015</b>	15.138	5.012	226.612	246.762
Resultado del Ejercicio			85.846	85.846
Ajuste, nota 13			(313.360)	(313.360)
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015</b>	15.138	5.012	(902)	19.248
Resultado del Ejercicio	-	-	33.681	33.681
Ajuste, nota 13	-	-	-	-
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016</b>	<b>15.138</b>	<b>5.012</b>	<b>32.779</b>	<b>52.929</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

*Pablo Rodríguez*

**PABLO RODRÍGUEZ**  
**GERENTE GENERAL Y REPRESENTANTE LEGAL**  
**HOGAR IMPORT & EXPORT CÍA.**

*Eliaana Faican Guerra*

**ELIANA FAICAN GUERRA**  
**PARTNER & GENERAL MANAGER BPO SERVICES**  
**CONTADOR**

**HOGAR IMPORT & EXPORT CIA. LTDA**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
**(Expresado en dólares americanos)**

	<u>2016</u> USD	<u>2015</u> USD
<b>ACTIVIDADES OPERACIONALES:</b>		
Efectivo recibido de clientes	1,971,714	957,800
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1,877,195)	(953,527)
Comisiones financieras pagadas	(28,946)	-
Participaciones a los Trabajadores	(15,237)	-
Impuesto a la renta corriente	(5,606)	-
Otros ingresos (gastos), netos	(17,009)	-
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo neto provisto por las actividades operacionales</b>	<u>27,722</u>	<u>4,272</u>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>		
Adiciones de propiedades y equipos, netos de ventas	(3,076)	(3,265)
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo neto provisto por las actividades de inversión</b>	<u>(3,076)</u>	<u>(3,265)</u>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Deudas a largo plazo contratadas en el período	-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	(1,008)
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo neto usado por las actividades de financiamiento</b>	<u>-</u>	<u>(1,008)</u>
<b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>24,646</b>	<b>0</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<u>24,646</u>	<u>-</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



**PABLO RODRÍGUEZ**  
**GERENTE GENERAL Y REPRESENTANTE LEGAL**  
**HOGAR IMPORT & EXPORT CIA. LTDA.**



**ELIANA FAICÁN GUERRA**  
**PARTNER & GENERAL MANAGER BPO SERVICES**  
**CONTADOR**

**HOGAR IMPORT & EXPORT CIA. LTDA**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
**(Expresado en dólares americanos)**

	<u>2016</u> USD	<u>2015</u> USD
<b>CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>		
Utilidad del ejercicio	33,681	85,846
<b>Ajustes por partidas distintas al efectivo</b>		
Depreciación de propiedades y equipos	3,934	6,084
Otros ajustes	-	-
<b>Cambios en Activos y Pasivos</b>		
<b>Variaciones en activos</b>		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar	245,672	(845,433)
(Aumento) disminución de otras cuentas por cobrar	-	(33,833)
(Aumento) disminución de anticipo proveedores	-	64,162
(Aumento) disminución de impuestos corrientes	(549)	-
(Aumento) disminución de inventarios	81,488	41,897
(Aumento) disminución de gastos prepagados	(25,767)	-
(Aumento) disminución otros activos corrientes	-	1,182
<b>Variaciones en pasivos</b>		
Aumento (disminución) de cuentas por pagar proveedores	(327,087)	819,432
Aumento (disminución) de otras cuentas por pagar	28,247	-
Aumento (disminución) de beneficios empleados	-	1,416
Aumento (disminución) de anticipos de clientes	-	(136,481)
Aumento (disminución) de participación a los trabajadores	(6,292)	-
Aumento (disminución) pasivos por impuestos corrientes	(5,606)	-
<b>Efectivo neto usado en actividades operativas</b>	<u>27,722</u>	<u>4,272</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



**PABLO RODRÍGUEZ**  
**GERENTE GENERAL Y REPRESENTANTE LEGAL**  
**HOGAR IMPORT & EXPORT CÍA. LTDA.**



**ELIANA FAICÁN GUERRA**  
**PARTNER & GENERAL MANAGER BPO SERVICES**  
**CONTADOR**

**HOGAR IMPORT & EXPORT CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
**(Expresado en dólares americanos)**

---

## **1. INFORMACIÓN GENERAL**

La compañía HOGAR IMPORT & EXPORT CIA. LTDA., se constituyó, mediante Escritura Pública, en la ciudad de Quito, Provincia de Pichincha, República del Ecuador, el 16 de mayo del 2001. Aprobada por la Superintendencia de Compañías, según la Resolución número 01.Q.IJ.2658, con fecha 30 de mayo del 2001 y registrada en el Registro Mercantil el 1 de junio del 2001.

Su principal actividad es la comercialización, distribución de electrodomésticos de línea blanca, audio, video, electrodomésticos pequeños, artículos para el hogar y líneas afines.

Durante el año 2016, en el país se han mantenido condiciones adversas para el normal desempeño de la economía nacional; condiciones influenciadas por la reducción drástica de los precios de exportación del petróleo a nivel mundial, con una caída en más del 50% del precio internacional del crudo; la apreciación del dólar, que ha encarecido los productos ecuatorianos frente a los de competidores como Colombia y Perú. Adicionalmente, en abril del 2016, se sufren pérdidas económicas superiores a los USD3 mil millones, producto del terremoto que azotó la costa norte del Ecuador. Estos eventos han generado que el país tenga menor liquidez en el mercado y la consiguiente disminución de las actividades económicas de las empresas en el país.

El Gobierno Ecuatoriano ha diseñado ciertas estrategias para poder cubrir los efectos generados por los asuntos mencionados precedentemente, entre las cuales, constan reajustes al Presupuesto General del Estado, financiamiento del déficit fiscal a través de créditos externos, restricción de importación de algunos productos y, optimización en recaudación tributaria, anexa a un conjunto de medidas contributivas emergentes para paliar las pérdidas generadas por el terremoto de abril de 2016. Sin embargo, lo que suceda con la economía nacional, dependerá en gran parte de las inversiones del sector privado, puesto que la inversión del sector público se ha visto mermada y ha desembocado en la desaceleración económica a lo largo del año.

## **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Las principales políticas contables utilizadas por la Compañía para la preparación de sus estados financieros se resumen a continuación:

### **2.1 Declaración de Cumplimiento**

Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF Pymes), emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB", por sus siglas en inglés).



## **2.2 Moneda Funcional y de Presentación**

La Compañía prepara y presenta sus estados financieros en su moneda funcional, el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda de circulación en el Ecuador.

## **2.3 Bases de Preparación**

El estado financiero de la Compañía se registra sobre la base del costo histórico. 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 recibirá 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 ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía considera las características de dicho activo o pasivo en caso los participantes del mercado quisieran considerarlos al momento de colocarles un precio a la fecha de medición.

## **2.4 Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios son presentados como obligaciones con instituciones en el pasivo corriente en el Estado de Situación Financiera.

## **2.5 Activos Financieros**

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial.

Los activos financieros se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a doce (12) meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

### **2.5.1 Préstamos y Cuentas por Cobrar**

Los préstamos y las partidas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Los préstamos y partidas por cobrar son medidos inicialmente a su valor razonable, y su reconocimiento posterior al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectivo, (excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial), menos cualquier deterioro de valor.

El período crédito promedio sobre la facturación de servicios prestados es de treinta (30) días.



Las cuentas comerciales por cobrar son revisadas anualmente a fin de determinar cualquier indicio de incobrabilidad. La Compañía ha realizado un ajuste a los saldos de cuentas por cobrar comerciales, ver nota 7.

### **2.5.2 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 período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar 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 período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

### **2.5.3 Deterioro de valor de Activos Financieros**

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gastos en el estado consolidado de resultados integrales. La determinación de este deterioro se lo registra en base al análisis de cobrabilidad de cada una de las cuentas por cobrar.

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a las diferencias entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados descontados a la tasa de interés original del activo financiero.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras.
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras o
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

El importe en libros de los activos se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en el estado de resultados dentro de "gastos operacionales". Cuando una cuenta a cobrar es castigada, se regulariza contra los resultados del período y posteriormente se actualiza la cuenta de provisión para las cuentas por cobrar.

#### **2.5.4 Baja en cuenta de los Activos Financieros**

La Compañía dará de baja en cuentas 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.

### **2.6 Inventarios**

Los inventarios se registran al costo de adquisición o a su valor neto realizable, el que resultare menor. El costo se determina utilizando el método de promedio ponderado. De requerirlo, los inventarios consideran una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

### **2.7 Propiedades, Planta y Equipo**

#### **2.7.1 Medición en el momento del reconocimiento**

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considera como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

#### **2.7.2 Medición posterior al reconocimiento: Modelo del Costo**

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades, planta y equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

#### **2.7.3 Método de Depreciación y vidas útiles**

El costo o valor revaluado de propiedades, 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 propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación.

<u>Tipo de Activo</u>	<u>% de Depreciación</u>
Muebles y Enseres	10%
Maquinarias y Equipo	10%
Equipos de Computación y Software	33%

#### **2.7.4 Retiro o venta de Propiedades, Planta y Equipo**

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

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

#### **2.8 Deterioro del valor de los Activos (no Financieros)**

Los activos sujetos a depreciación o no, se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros excede a su valor recuperable.

#### **2.9 Préstamos y Otros Pasivos Financieros**

Los pasivos financieros (incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras) aplican un reconocimiento inicial por su valor razonable, y se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Los pasivos financieros se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a doce (12) meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

##### **2.9.1 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 gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo 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 período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

### **2.9.2 Baja en cuentas de un Pasivo Financiero**

La Compañía dará de baja en cuentas 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 período.

### **2.10 Provisiones**

Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

### **2.11 Impuesto Corriente**

Es calculado sobre la utilidad gravable en base de las leyes tributarias vigentes a la fecha de cierre de los estados financieros. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles.

### **2.12 Beneficios a los Empleados**

#### **2.12.1 Beneficios de Corto Plazo**

Corresponde principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de Trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- Décima tercera y décima cuarta remuneración; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- La parte corriente de la jubilación patronal y desahucio.

#### **2.12.2 Beneficios a Largo Plazo**

##### **a) Jubilación Patronal**

La legislación vigente establece la obligación de los empleadores de proveer beneficios de pensión a los trabajadores que completen veinte y cinco (25) años de servicios continuos o interrumpidos para el mismo empleador; después de veinte (20) años de servicio los trabajadores adquieren derecho a

un beneficio de pensión proporcional. La legislación vigente establece el beneficio definido de pensión que el trabajador recibirá al momento de retiro.

El costo es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado 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 período en que se producen.

La Compañía no ha realizado el Estudio Actuarial para poder calcular y registrar esa provisión.

#### ***b) Provisión por Desahucio***

La legislación laboral vigente establece el pago de un beneficio por desahucio toda vez que la terminación del contrato laboral, sea por despido intempestivo o por renuncia voluntaria.

La Compañía y Subsidiarias constituye un pasivo para el valor presente de este beneficio con base en las estimaciones que surgen de un cálculo actuarial preparado por un actuario matemático independiente, calificado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

La Compañía no ha realizado el Estudio Actuarial para poder calcular y registrar esa provisión.

### ***2.13 Reconocimiento de Ingresos***

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar de bienes y servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- b) La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- c) Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y,
- d) El importe de los ingresos ordinarios y sus costos puedan medirse con fiabilidad.

#### **2.14 Costos y Gastos**

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el período en el que se conocen.

#### **2.15 Pronunciamientos Contables emitidos y no vigentes para los ejercicios iniciados el 1 de enero de 2016, para los cuales no se ha efectuado adopción anticipada**

Modificaciones de 2015 a las NIIF Pymes, emitidas en mayo de 2015 y de aplicación en ejercicios iniciados a partir del 1 de enero del 2017.

### **3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF Pymes requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

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.

### **4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de tipo de cambio y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la misma.

La Administración tiene a su cargo la administración de riesgos. La Administración identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha cooperación con las unidades operativas.

#### **4.1 Riesgo de Mercado**

##### **4.1.1 Riesgo de Tipo de Cambio**

Las actividades de la Compañía, se las realiza en U.S. dólares que es la moneda oficial del Ecuador. Por lo tanto, no está expuesta al riesgo de fluctuaciones en los tipos de cambio del dólar de los Estados Unidos de América.

##### **4.1.2 Riesgo de Variaciones en los Precios de sus Inversiones**

La Compañía está expuesta al riesgo de pérdida ante movimientos adversos futuros en los precios de los instrumentos financieros de inversión que adquiere.



Sin embargo, este riesgo está cubierto por la metodología empleada, basada en el monitoreo constante y valuación realizada por la Administración.

#### 4.1.3 Riesgo en las Tasas de Interés

Los ingresos y los flujos de caja operativos de la Compañía son independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado nacional. La Compañía no tiene activos significativos que devenguen intereses a tasas de interés variables, y las tasas que mantiene en los pasivos por los cuales hay que reconocer intereses son fijas.

#### 4.2 Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía no tiene riesgos por este concepto, basada en el monitoreo periódico de su cartera, y en la calificación previa de sus clientes objeto de crédito.

#### 4.3 Riesgo de Liquidez

La Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, misma que ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez, de manera que pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, inversiones y fondos disponibles; monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales, y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

### 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El Efectivo y Equivalentes de Efectivo, se compone de lo siguiente:

	<u>2016</u> USD	<u>2015</u> USD
Caja Chica	200	-
Bancos Locales	24,446	-
	<u>24,646</u>	<u>-</u>

### 6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Las cuentas por cobrar comerciales se componen de lo siguiente:

	<u>2016</u> USD	<u>2015</u> USD
Comerciales	567,008	1,126,040
(-) Estimación por deterioro de cuentas por cobrar	-	-
	<u>567,008</u>	<u>1,126,040</u>

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía mantenía USD 313,360 en cuentas por cobrar comerciales y no reconoció la provisión de cuentas incobrables de acuerdo a las NIIF para Pymes en períodos anteriores, por esta razón y luego de realizar un análisis detallado de las cuentas que componen este saldo, la Compañía decidió corregir este error de períodos anteriores en sus estados financieros, compensando el mencionado valor con la cuenta de Resultados Acumulados, debemos indicar que en la parte de la NIC 38 nos dice:

“Los errores pueden surgir al reconocer, valorar, presentar o revelar la información de los elementos de los estados financieros. Los estados financieros no cumplen con las NIIF si contienen errores, tanto materiales como inmateriales, cuando han sido cometidos intencionadamente para conseguir, respecto de una entidad, una determinada presentación de su situación financiera, de su rendimiento financiero o de sus flujos de efectivo. Los errores potenciales del periodo corriente, descubiertos en este mismo periodo, se corregirán antes de que los estados financieros sean formulados. Sin embargo, los errores materiales en ocasiones no se descubren hasta un periodo posterior, de forma que tales errores de periodos anteriores se corregirán en la información comparativa presentada en los estados financieros de los periodos siguientes.

La entidad corregirá los errores materiales de periodos anteriores, de forma retroactiva, en los primeros estados financieros formulados después de haberlos descubierto: (a) reexpresando la información comparativa para el periodo o periodos anteriores en los que se originó el error; o (b) si el error ocurrió con anterioridad al periodo más antiguo para el que se presenta información, reexpresando los saldos iniciales de activos, pasivos y patrimonio para dicho periodos”

Bajo este contexto, se presenta a continuación el saldo de la cuenta por cobrar corregida al 31 de diciembre del 2015:

	<u>2015</u> USD	<u>CORREGIDO</u> <u>2015</u> USD
Comerciales	1,126,040	812,680
	<u>1,126,040</u>	<u>812,680</u>

Al 31 de diciembre del 2016 el vencimiento de las cuentas por cobrar comerciales se presentan a continuación:

	<u>2016</u>	
	USD	
Entre 1 y 30 días	315,448	56%
Entre 31 y 60 días	106,155	19%
Entre 61 y 120 días	67,003	12%
Entre 121 y 180 días	4	0%
Entre 181 y 360 días	76,499	13%
Más de 360 días	1,899	0%
	<u>567,008</u>	<u>100%</u>

## 7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Las Otras Cuentas por Cobrar, se componen de lo siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	USD	USD
Crédito Tributario de retenciones en la fuente de IVA	28,139	42,924
Cuentas por Cobrar SRI	35,203	-
Cuentas por Cobrar Isabel Basantes	14,198	14,198
Anticipo a Proveedores	5,349	-
	<u>82,889</u>	<u>57,122</u>

## 8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Para los años terminados al 31 de diciembre, el movimiento de las Propiedades, Planta y Equipo se compone de:

	<u>Muebles y Enseres</u> USD	<u>Maquinaria y Equipo</u> USD	<u>Equipo de</u> <u>Computación y</u> <u>Software</u> USD	<u>Total</u> USD
Al 1 de enero de 2016	18,820	1,882	3,792	24,494
Adiciones	-	-	3,076	3,076
Baja por deterioro	-	-	-	-
Retiro	-	-	-	-
Trasposos	-	-	-	-
Al 31 de diciembre de 2016	<u>18,820</u>	<u>1,882</u>	<u>6,868</u>	<u>27,570</u>

### COSTO:

### DEPRECIACIÓN ACUMULADA Y PERDIDA POR DETERIORO:

Al 1 de enero de 2016	(13,529)	(224)	(1,640)	(15,394)
Adiciones	(1,881)	(189)	(1,864)	(3,934)
Baja por deterioro	-	-	-	-
Ventas	-	-	-	-
Al 31 de diciembre de 2016	<u>(15,410)</u>	<u>(413)</u>	<u>(3,504)</u>	<u>(19,328)</u>
Total al 31 de diciembre de 2016	<u>3,409</u>	<u>1,469</u>	<u>3,364</u>	<u>8,242</u>

## 9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Las Cuentas por Pagar se componen de proveedores locales y la política de pago es de 30 a 45 días:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	USD	USD
Proveedores Locales	506,880	833,967
	<u>506,880</u>	<u>833,967</u>

## 10. OBLIGACIONES POR PAGAR EMPLEADOS

Las Obligaciones por Pagar Empleados se componen de lo siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	USD	USD
Sueldos por pagar	35,113	683
Décimo Tercer Sueldo	248	247
Décimo Cuarto Sueldo	610	487
Vacaciones por pagar	5,097	-
Fondo Común trabajadores	77	-
15% Utilidad Trabajadores	13,398	19,690
	<u>54,542</u>	<u>21,106</u>

El movimiento de las participaciones por pagar, se detalla a continuación

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo Inicial	19,690	-
Pagos	(15,237)	-
Participación del año	8,945	19,690
	<u>13,398</u>	<u>19,690</u>

## 11. OBLIGACIONES CON EL SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Las Obligaciones con el Servicio de Rentas Internas (SRI) se componen de lo siguiente:

	<u>2016</u> USD	<u>2015</u> USD
IVA - Retenciones	173	21,867
IR - Retenciones	2,475	12,082
IR- Año 2015	400	5,116
	<u>3,048</u>	<u>39,065</u>

## 12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las Otras Cuentas por Pagar se componen de lo siguiente:

	<u>2016</u> USD	<u>2015</u> USD
Sobregiro Bancario	-	4,895
Provisión promoción y publicidad	5,000	-
Provisión impuestos municipales años anteriores	18,919	-
Ctas por Pagar - Viviana Rodríguez	1,082	-
	<u>25,001</u>	<u>4,895</u>

## 13. PATRIMONIO

### 13.1 Capital Social

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el capital suscrito y pagado asciende a USD15,138 dividido en 15,138 participaciones de (1) dólar cada una.

### 13.2 Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta alcance un mínimo equivalente al 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizado.

### 13.3 Resultados Acumulados

La Compañía ha decidido realizar una corrección contable en los saldos de la cuenta por cobrar comerciales, ajustando su valor contra los resultados acumulados por USD313,360 como se explica en la nota 6. Luego de esta corrección, los resultados acumulados ascienden como saldo deudor a USD 903.

Bajo este contexto se presenta a continuación, la corrección al 31 de diciembre del 2015:

	<u>2015</u> USD	<u>CORREGIDO</u> 2015 USD
Resultados Acumulados	226,612	(86,748)
	<u>226,612</u>	<u>(86,748)</u>

#### 14. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

En los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los gastos de administración, se componen de la siguiente manera:

	<u>2016</u> USD	<u>2015</u> USD
Remuneraciones	122,324	97,072
Beneficios Sociales	32,569	6,459
Arrendamiento de bienes muebles	6,522	6,522
Seguros Empleados	4,266	2,148
Mantenimientos y Reparaciones Vehículo	5,580	2,056
Depreciaciones Propiedades, Planta y Equipo	3,934	6,083
Suministros y Materiales de Oficina	1,881	1,896
Mantenimientos y Reparación Oficina	3,980	6,300
Combustible y Lubricantes	1,143	576
Atenciones a Clientes	2,602	2,517
Agua Potable y Energía Eléctrica	371	1,432
Suministros y Materiales de Empaque	1,402	1,749
Otros	78,340	69,665
	<u>264,914</u>	<u>204,475</u>

#### 15. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI) y su Reglamento, la Compañía presenta su declaración del impuesto por el período de doce (12) meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 la Compañía calculó y registró la provisión para impuesto a la renta a la tasa del 22%.

A partir del ejercicio fiscal 2010, entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado 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.

La referida norma estableció que 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 con la norma que rige la devolución de este anticipo.

La determinación del impuesto a la renta se lo realiza de acuerdo a lo estipulado en el Artículo 46 del Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (RALRTI).

Dicha determinación fue como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>2016</u> USD	<u>2015</u> USD
(Pérdida) Utilidad del Ejercicio	59.635	131.264
(-) Participación a los Trabajadores	(8.945)	(19.690)
<b>Utilidad Antes de IR</b>	<b>50.690</b>	<b>111.574</b>
(+) Gastos No Deducibles	26.622	5.376
(-) Otras rentas exentas y no gravadas	-	-
(+) Depreciación porción revaluada	-	-
<b>Utilidad Gravable</b>	<b>77.312</b>	<b>116.950</b>
<b>Impuesto a la Renta Causado</b>	<b>17.009</b>	<b>25.729</b>

## 16. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (Abril 26 del 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

## 17. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a la Junta de Socios para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Socios sin modificaciones.



---

**PABLO RODRIGUEZ**  
GERENTE GENERAL Y REPRESENTANTE LEGAL  
HOGAR IMPORT & EXPORT CIA. LTDA.



---

**ELIANA FAICAN GUERRA**  
PARTNER & GENERAL MANAGER BPO SERVICES  
CONTADOR