

ZC MAYORISTAS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR
EL PERÍODO TERMINADO AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1. Operaciones y entorno económico

ZC MAYORISTAS S.A., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, de estructura organizacional pequeña, constituida bajo la razón social FUERPRO S.A., en el cantón Guayaquil provincia del Guayas, el 13 de diciembre del 2000, aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 01-G-I-J-0000009 e inscrita en el Registro Mercantil # 819 del mismo cantón el 11 de enero del 2001. La junta general de accionistas de la Compañía, en su sesión celebrada el 19 de febrero de 2001 resolvió por unanimidad cambiar la denominación social a FUERPRO S.A. por ZC Mayoristas S.A.

La Compañía de acuerdo a sus estatutos tiene por objeto la venta al por mayor y menor de equipos de telecomunicación. Domiciliada en la ciudad de Guayaquil, Av. Carlos Luis Plaza Dañín, tiene una bodega ubicada en la misma ciudad Km 3.5 Av. Juan Tanca Marengo.

La Compañía en su registro único de contribuyente # 0992146818001 ha establecido como actividad económica la venta al por mayor y menor de equipos de telecomunicación.

La compañía se encuentra regulada y da cumplimiento a las disposiciones Legales y Tributarias de la Superintendencia de Compañías, Servicio de Rentas Internas, Ministerio de Relaciones Laborales, Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Adicionalmente cumple con lo establecido en los estatutos y disposiciones internas de la compañía.

La mayoría de las ventas de equipos de comunicación son realizadas a los clientes Saitel S.A., In Planet S.A., Puntonet S.A., y Altala S.A.; las líneas de ventas que mayor demanda tienen son Ubiquiti y Mikrotik en un 27% y 25% respectivamente.

1.2. Aprobación de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos con la autorización del Representante Legal de fecha 10 de abril del 2018, los mismos que serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros

2.1. Base de presentación.- Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF COMPLETAS (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en inglés), normas que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales, cumpliendo además con las características cualitativas descritas en el marco conceptual para la presentación de la información financiera.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF Completas requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

2.2. Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de

medición de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

2.3. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo comprende tanto el efectivo disponible, como los depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de alta liquidez a corto plazo menores a 90 días desde la fecha de su adquisición, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

2.4.1 Activo Financiero

Una entidad reconocerá un activo financiero en su Estado de Situación Financiera cuando, y sólo cuando, se convierta en parte del contrato y, como consecuencia de ello, tiene el derecho legal a recibir efectivo.

Los activos a ser adquiridos como resultado de un compromiso en firme de vender bienes o servicios, no se reconocen generalmente hasta que al menos alguna de las partes haya ejecutado sus obligaciones según el contrato.

Un detalle de activos financieros es el siguiente:

Cuentas por cobrar clientes no relacionados, relacionados u otras cuentas por cobrar que no generan intereses. -

Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago por los bienes o servicios vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable (costo de la transacción), menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso de que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.

2.4.2 Pasivos Financieros

Son obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos doce meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera.

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, las obligaciones son derivadas por bienes y servicios u otros necesarios para el giro del negocio, estas son pagaderas conforme lo pactado con los acreedores establecido en las políticas contables de la compañía.

Un detalle de pasivos financieros es el siguiente:

Cuentas por pagar relacionados, no relacionados u otras cuentas por pagar. -

Constituye las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se lo realiza dentro de un año o menos en el ciclo operativo normal del negocio, si es mayor se registran y presentan como pasivos no corrientes.

Obligaciones Financieras

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance de situación financiera.

2.4.3 Reconocimiento, 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 financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas.

Medición posterior. -

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

- Cuentas por cobrar a clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por las ventas realizadas en el curso normal de operaciones. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado y se recuperan hasta en 30 días.
- Cuentas por cobrar a compañías relacionadas: Corresponden principalmente a préstamos, que se registran a su valor nominal, no generan intereses y se liquidan en el corto plazo.

Pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo y corresponde a cuentas por pagar a proveedores locales por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta en 60 días.

2.4.4 Deterioro de activos financieros

La Compañía 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 le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar

2.4.5 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.5 Anticipos entregados a proveedores

Los anticipos a proveedores corresponden principalmente al efectivo entregado, con el fin de asegurar precios o productos para el aprovisionamiento de un determinado bien o servicio utilizados en el giro ordinario del negocio. Estos se registran a su valor nominal al momento de la entrega del efectivo, no generan intereses y son liquidados con la entrega del bien o la prestación del servicio. En caso de que sus plazos pactados sean mayores a 12 meses, se presentan como activos no corrientes.

2.6 Servicios y otros pagos anticipados

Se registrarán principalmente los seguros que no han sido devengados al cierre del ejercicio económico.

2.7 Impuestos por compensar

Representan los impuestos que la Compañía ha pagado al Servicio de Rentas Internas por impuesto al valor agregado en adquisiciones de bienes y servicios, retenciones de impuesto a la renta e impuesto al

valor agregado efectuados por los clientes. Estos impuestos se compensan con las declaraciones futuras de impuestos que se deberán compensar antes de que extinga el plazo estipulado por la administración tributaria.

2.8 Inventarios

Los inventarios son activos adquiridos para ser vendidos en el curso normal de la operación, están conformados principalmente por equipos de telecomunicación..

Estos inventarios son registrados al costo y valorizados al método promedio, que no exceden el valor neto realizable. Debido a la naturaleza de los inventarios, la compañía no requiere constituir ninguna provisión por deterioro para reducir el valor en libros de las existencias. Las pérdidas y diferencias que pudieran existir son enviadas al resultado del año.

Medición Inicial

La entidad incluirá en el costo de los inventarios todos los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

Medición Posterior

Posteriormente la entidad medirá los inventarios al importe menor entre el costo y valor neto realizable (Precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta).

Valor neto realizable

- El valor de las existencias debe ser castigado por debajo de su costo a los valores que se espere recuperar de su venta.
- El castigo debe llevarse a cabo sobre la base de ítem por ítem, en la medida que sea práctico.
- Las materias primas y los suministros no son castigados por debajo de su costo si el valor recuperable de los productos terminados a los que se incorporarán se espera se venderán al costo o sobre este valor.

2.9 Propiedades y Equipos

Medición Inicial

La entidad medirá un elemento de propiedades y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial. El costo de los elementos de propiedades y equipo comprende el costo de adquisición y todos aquellos costos susceptibles a capitalizar.

Medición Posterior

La Compañía con posterioridad a su reconocimiento inicial, mide los elementos de propiedades y equipo a su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Los pagos por mantenimientos son cargados al gasto, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas fielmente al patrón de consumo o la vida útil, como sigue

PPyE	Años	Porcentaje %
Equipos telefónicos	10	10%
Cámara de Seguridad	10	10%
Muebles y enseres	10	10%
Central alarmas	10	10%
Equipos de oficina	10	10%
Vehículos	5	20%
Equipos de computación	3	33,33%

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada Estado de Situación Financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipos.

2.10 Inversiones en asociadas

Modelo del costo

La compañía aplica el modelo del costo para el reconocimiento de sus inversiones y medirá sus inversiones en asociadas, distintas de aquellas para las que hay un precio de cotización publicado al costo menos las pérdidas por deterioro acumuladas reconocidas.

2.11 Impuesto a la renta corriente

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

Impuestos 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 que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 25% si los accionistas finales de la Compañía están domiciliados en paraísos fiscales y se reduce al 12% (15%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

El pago del anticipo “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, 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.

En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo determinado, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, menos las rebajas establecidas en el decreto #210 publicado el 20 de noviembre del 2017 (en el caso que aplique), a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Interna su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

2.12 Beneficios a empleados

Corrientes: Corresponden principalmente a:

Participación de los trabajadores en las utilidades: 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 liquidadas de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base del devengado.

Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Jubilación patronal y desahucio

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

Medición inicial y posterior

Los planes de beneficios definidos pueden no estar financiados a través de un fondo, o por el contrario pueden estar financiados, total o parcialmente, mediante aportaciones realizadas por la entidad, y algunas veces por los empleados, a otra entidad, o a un fondo, que está separada legalmente de la entidad que informa, y es la encargada de pagar los beneficios a los empleados.

La contabilización, por parte de la entidad, de los planes de beneficios definidos supone los siguientes pasos:

- Determinar el déficit o superávit.
- Determinar el importe del pasivo (activo) por beneficios definidos neto como el importe del déficit o superávit en (a), ajustado por los efectos delimitar un activo por beneficios definidos neto a un techo del activo.
- Determinar los importes a reconocer en el resultado del periodo.
- Determinar las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos neto a reconocer en otro resultado integral.

Según el Art. 184 del Código del trabajo se establece que se pagará la bonificación de desahucio en todos los casos en los cuales las relaciones laborales terminen de conformidad al numeral 2 del artículo 169.

La compañía mantiene como política reconocer las provisiones de Jubilación Patronal y Desahucio de forma anual para todos los empleados mediante un estudio actuarial. La compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de los planes de beneficios definidos en resultados y todos los gastos relacionados con los planes de beneficios definidos, excluyendo el saneamiento del descuento, en los gastos por beneficios a empleados en resultados.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones, la compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas incluirán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de la obligación por beneficios definidos, cualquier ganancia o pérdida actuarial y el costo de servicios pasados que no hubiera sido previamente reconocido.

2.13 Arrendamientos

Los pagos por arrendamientos de arrendamientos operativos se reconocerán como gasto de forma lineal, durante el transcurso del plazo del arrendamiento, salvo que resulte más representativa otra base sistemática de reparto por reflejar más adecuadamente el patrón temporal de los beneficios del arrendamiento.

2.14 Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma.

Las provisiones se revisan a cada fecha del Estado de Situación Financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

2.15 Reserva legal

La ley de Compañías establece que toda sociedad anónima debe apropiarse 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 y pagado. La

reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

2.16 Distribución de dividendos

La distribución y pago de dividendos son aprobados por la Junta General de Accionistas y al momento de ser distribuidos se rebaja del patrimonio y son cargados a cuentas de pasivos para su pago respectivo.

2.17 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y las devoluciones se disminuyen de las ventas.

Los ingresos de ZC Mayoristas S.A., son derivados principalmente de la venta al por mayor y menor de equipos de telecomunicación.

2.18 Reconocimiento de Costos y gastos

El reconocimiento de los costos y gastos ocurre simultáneamente con el reconocimiento del incremento en las obligaciones o decremento de los activos. Los gastos se reconocen en el Estado de Resultado Integral sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingreso. Los costos y gastos se reconocen en función al método del devengado.

2.19 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los Estados Financieros no se compensan los 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.

2.20 Uso de estimaciones y supuestos significativos

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

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

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

- Propiedades y equipos: La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.
- Provisiones por beneficios a empleados: Las provisiones de jubilación patronal y desahucio, se registran utilizando estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

2.19 Sistema contable

El sistema que maneja la Compañía ZC MAYORISTAS S.A., para desempeñar sus actividades financieras y comerciales es “SMARTTEST”, versión 8.00, pertenece al proveedor Corporación Smartest Internacional S.A. mismo que les brinda el servicio de mantenimiento.

2.20 Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

El poder adquisitivo de la moneda US dólar según lo mide el Índice de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

Años	Inflación
2013	2,70%
2014	3,67%
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	(0,20) %

2. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el detalle de efectivo y equivalente al efectivo se resume a continuación:

		<u>2017</u> US\$ dólares	<u>2016</u>
Caja		5.749	2.577
Bancos	a)		
Produbanco		84.035	6.625
Pichincha C.A.		224.420	28.235
Bolivariano		27.424	5.214
Machala S.A.		2.686	1.009
Pacífico S.A.		<u>25.798</u>	<u>3.037</u>
		<u>370.112</u>	<u>46.697</u>

- a) Corresponden a la venta al por mayor y menor de equipos de telecomunicación, los fondos están disponibles y no tienen valores restringidos.

3. ACTIVOS FINANCIEROS NETO

Un resumen de cuentas por cobrar no relacionadas, relacionadas y otras cuentas por cobrar fue como sigue:

		<u>2017</u> US\$ dólares	<u>2016</u>
Cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	a)	658.457	414.688
Cuentas por cobrar clientes relacionadas	(Nota 19)	10.329	3.353
Otras cuentas por cobrar	b)	14.791	7.148
Provisión de cuentas incobrables	c)	<u>-14.88</u>	<u>-13.323</u>
		<u>668.697</u>	<u>411.866</u>

- a) Corresponde principalmente a cuentas por cobrar a Puntonet S.A., Equysum Cía. Ltda., Telconet S.A., Saitel S.A., Vitlym Cía. Ltda. y Necusoft S.A., por la venta de equipos de telecomunicación.
- b) Las otras cuentas por cobrar corresponden principalmente a anticipos a empleados.
- c) El movimiento de la estimación para cuentas incobrables durante el año 2017 y 2016, fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	(13.323)	(11.088)
Ajuste	-	1.062
Provisión del año	(1.557)	(3.297)
Saldo al final del año	<u>(14.880)</u>	<u>(13.323)</u>

Las cuentas por cobrar tienen una recuperación de hasta 15 días promedio por lo cual no presentan indicios por deterioro, consecuentemente no existe registro de impuesto diferido por diferencias temporarias deducibles.

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un resumen de inventario fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Inventario de mercaderías	a) 1.789.694	1.581.759
Mercaderías en tránsito	b) 583.170	668.588
Otros	-	2.192
	<u>2.372.864</u>	<u>2.252.539</u>

a) El inventario de mercaderías no fabricadas por la empresa está constituido de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Mercadería disponible para la venta	i) 1.748.350	1.549.725
Mercadería en garantía	ii) 38.027	31.645
Otros	3.317	389
	<u>1.789.694</u>	<u>1.581.759</u>

i) Corresponde a la mercadería disponible para la venta.

ii) Corresponde a la mercadería devuelta con garantía por fallas en las mismas

b) Corresponde a la mercadería que está en proceso de importación.

Los inventarios se valoran al costo de acuerdo al método promedio y no exceden el valor neto realización, el costo de venta por el año 2017 y 2016, ascendieron a US\$ 5.834.732 y US\$ 4.728.614 respectivamente.

La compañía no registra impuestos diferidos debido a que la base contable de los inventarios es igual a la base fiscal de los mismos, los inventarios de productos terminados son medidos al costo de adquisición de acuerdo a la NIC 2 párrafo 11 en donde se establece que los costos de adquisición de las existencias comprenderán el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), el transporte, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de los productos acabados, los materiales y los servicios; consecuentemente no hay indicio de deterioro cumpliéndose adicionalmente a lo establecido en la NIC 2 de Inventarios.

5. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 los servicios y otros pagos por anticipados fue como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		US\$ dólares	
Anticipos a proveedores	a)	7.686	23.379
Seguros pagados por anticipado	b)	11.309	7.998
Anticipos varios		-	25.626
		<u>18.995</u>	<u>57.003</u>
a) Corresponde a anticipos otorgados a proveedores del exterior y nacionales por US\$ 1.595 y 6.091 respectivamente, principalmente por la compra de equipos de computación.			
b) Corresponden a los seguros de cartera, de vehículo, de incendio (activo fijo y mercadería), de robo y de asaltos, los cuales están pendientes por amortizar.			

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un resumen de activos por impuestos corrientes, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Activos por impuestos corrientes		
Crédito tributario a favor de la empresa IR	427	15.671
	<u>427</u>	<u>15.671</u>

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS NETOS

El movimiento de las propiedades y equipos del año 2017 y 2016 fue como sigue:

		2017			
		Movimiento del año			
	<u>Porcentaje de depreciación</u>	<u>Saldos al 01/01/2017</u>	<u>Adiciones y deprec.</u>	<u>Ventas</u>	<u>Saldos al 31/12/2017</u>
Vehículos	20%	130.087	45.704	(8.929)	166.862
Equipos telefónicos	10%	7.904	153	-	8.057
Cámara de seguridad	10%	4.925	808	-	5.733
Equipo de computación	33,33%	54.565	5.706	-	60.271
Muebles y enseres	10%	14.410	2.211	-	16.621
Central de alarmas	10%	2.629	347	-	2.976
Equipo aire acondicionado	10%	18.227	1.609	-	19.836
Subtotal		232.747	56.538	(8.929)	280.356
Depreciación acumulada		(165.926)	(20.489)		(186.415)
Deterioro acumulado		-	-	-	-
Total		<u>66.821</u>	<u>36.049</u>	<u>(8.929)</u>	<u>93.941</u>

Las adquisiciones realizadas en el presente período corresponden principalmente a: vehículos, las mismas que ascienden a US\$ 45.704 y que en su medición posterior no fue necesario realizar un reevalúo de estos elementos puesto que el importe en libros de estos activos está presentados a valor razonable dentro de los Estados Financieros de acuerdo a lo establecido por la administración y según señalado en la NIC 16, párrafo 29.

El 22 de noviembre del 2017, la compañía realiza la venta de una camioneta Nissan por el valor de US\$ 8.929.

8. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un resumen de otros activos no corrientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Activos Intangibles	a) 4.859	5.636
Otros Activos	b) <u>272</u>	<u>1.104</u>
	<u>5.131</u>	<u>6.740</u>

- a) Corresponde a Software y licencias por US\$ 4.859.
b) Impuesto a la salida de divisas por liquidar por US\$ 272.

9. PASIVOS FINANCIEROS

Un resumen de cuentas por cobrar no relacionadas, relacionadas y otras cuentas por cobrar fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Cuentas por pagar locales	a) 49.623	16.904
Cuentas por pagar del exterior	b) 623.918	519.931
Otras cuentas por pagar	c) 225.364	228.495
Cuentas por pagar relacionadas	(Nota 19) <u>389.775</u>	<u>362.951</u>
	<u>1.288.680</u>	<u>1.128.281</u>

- a) Corresponde principalmente a valores por pagar a Inselec S.A. por la compra de mercadería de equipos de telecomunicación para la venta.
b) El detalle de las cuentas por pagar proveedores del exterior se detalla a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Dahua Epcom Reg Saldo Autorizo Sg	280.047	-
4 Net Networking	246.783	319.133
Nitrotel	74.646	28.179
Solution Box	14.281	11.260
Flkler Company S.A.	8.161	1.800
Qpcom	-	145.997
Epcom Epcom	-	11.331
Luis Ullý	-	2.231
	<u>623.918</u>	<u>519.931</u>

- c) El detalle de las Otras cuentas por pagar se detalla a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Arriendos por pagar	i) 200.640	200.640
Otros	<u>24.724</u>	<u>27.855</u>
	<u>225.364</u>	<u>228.495</u>

- i) Corresponde a arriendos pendientes de pago de las oficinas donde opera la compañía, valores que no se han cancelado a los propietarios por problemas de litigios de los mismos.

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las obligaciones bancarias registradas por la compañía se formaban como sigue:

	Porcion corriente	Porcion largo plazo	Total
<u>Banco Machala</u>			
Préstamo otorgado en abril de 2015, con interés anual del 11,23% en pagos mensuales con vencimiento en marzo de 2018.	4.836	-	4.836
<u>Banco Produbanco</u>			
Préstamo otorgado en agosto de 2017, con interés anual del 9,02% en pagos mensuales con vencimiento en agosto de 2018.	75.830	-	75.830
<u>Corporaciones Financieras</u>	a) 16.598		16.598

Garantías

- El préstamo del Banco Machala no tiene garantías prendarias, ya que el Banco garantiza el movimiento de las cuentas bancarias de la compañía que mantiene en la misma Institución Financiera.
- El préstamo del Banco Produbanco está respaldado con un pagaré a la orden de la misma Institución Financiera.

Corporaciones Financieras

- a) Un detalle de las obligaciones con las Corporaciones Financieras:

Corporaciones Financieras	<u>2016</u>	
	US\$ dólares	
Visa Banco del Pichincha	178	3.168
Diners Club Corporativa	3.566	2.418
Visa Produbanco	8.761	1.622
Visa Titanium	4.093	-
	<u>16.598</u>	<u>7.208</u>

12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 las obligaciones corrientes se resumen a continuación:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
		US\$ dólares	
15% Participación trabajadores por pagar	a)	105.985	61.868
Con la Administración Tributaria	b)	100.445	49.008
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	c)	37.518	15.204
Beneficios de ley a empleados	d)	19.532	14.389
Con el IESS		15.079	11.457
		<u>278.559</u>	<u>151.926</u>

a) El movimiento de la provisión para 15% participación a trabajadores fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	61.868	107.165
Provisión del año	105.985	61.868
Pagos	<u>(61.868)</u>	<u>(107.165)</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u>105.985</u>	<u>61.868</u>

b) Un resumen de las obligaciones con la Administración tributaria se detalla continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Impuesto al valor agregado por pagar	97.724	46.321
Retención fuente	<u>2.721</u>	<u>2.687</u>
	<u>100.445</u>	<u>49.008</u>

c) El movimiento del impuesto a la renta por pagar se detalla a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial al 1 de enero	15.204	-
Provisión del año	136.414	85.168
Pagos	<u>(21.840)</u>	<u>(4.617)</u>
Compensación con retenciones de impuestos y anticipos retenidos	<u>(92.260)</u>	<u>(65.347)</u>
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>37.518</u>	<u>15.204</u>

d) Un resumen de los beneficios de ley a empleados se presenta a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	14.389	11.754
Provisión del año	68.310	62.142
Pagos	<u>(63.167)</u>	<u>(59.507)</u>
	<u>19.532</u>	<u>14.389</u>

Incluyen obligaciones por pagar a empleados por: décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo y vacaciones.

13. OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el detalle de otros pasivos se detalla a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Anticipos de clientes	9.885	2.276
Otros	a) <u>33.404</u>	<u>37.618</u>
	<u>43.289</u>	<u>39.894</u>

a) Corresponden a provisiones por garantías entregadas por los clientes.

14. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 los beneficios a empleados se resumen a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Jubilación patronal	98.046	65.431
Indemnización por desahucio	<u>29.345</u>	<u>17.631</u>
	<u>127.391</u>	<u>83.062</u>

a) El movimiento de Jubilación Patronal fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	(26.734)	27.541
Provisión del año	105.054	64.624
Pérdidas actuariales	<u>19.726</u>	<u>(26.734)</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u>98.046</u>	<u>65.431</u>

b) El movimiento de indemnización por desahucio

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	17.631	17.376
Provisión del año	4.217	2.577
Pérdidas Actuariales	<u>7.497</u>	<u>(2.322)</u>

Saldo final al 31 de diciembre

29.345

17.631

La compañía recibió el estudio actuarial elaborado por Actuaría Consultores Cía. Ltda., el mismo que determinó la provisión requerida para el ejercicio 2017 es de US\$ 98.046 y US\$ 29.345 por concepto de jubilación patronal e indemnización por desahucio respectivamente. El valor presente actuarial al 31 de diciembre del 2017 fue determinado en base a los beneficios proyectados utilizando el método de costeo de crediticio unitario proyectado.

Los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

	2017	2016
	US\$ dólares	
Salario mínimo vital (US\$.)	375	366
Número de empleados	32	30
Tasa de descuento anual	7,69%	7,46%
Tasa de incremento de sueldo salarial (anual)	2,50%	3%

La Compañía “Actuaría Consultores Cía. Ltda.”, empleó la tasa Ecuatoriana de 7,69%, para efectos del cálculo de la jubilación patronal y desahucio para el año 2017. De acuerdo a lo que establece la NIC 19 en el párrafo 83 *“Suposiciones actuariales: tasa de descuento: La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del periodo sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En países donde no exista un mercado amplio para estos bonos, se utilizará el rendimiento de mercado (al final del periodo sobre el que se informa) de los bonos emitidos por el gobierno. La moneda y el plazo de los bonos empresariales o gubernamentales serán congruentes con la moneda y el plazo estimado de pago de las obligaciones por beneficios post-empleo.”*

14. PATRIMONIO

Capital Social

Al 31 de diciembre 2017 y 2016 el capital está representado por 75.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una, tal como se muestra a continuación:

<u>Accionistas</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>No. De acciones</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>U\$</u>	<u>%</u>
Zambrano Baquero Pablo León	Colombiana	26.250	1	26.250	35,00%
Guasca Barbosa Nohora Stella	Colombiana	26.250	1	26.250	35,00%
Zambrano Guasca Juan Pablo	Colombiana	7.500	1	7.500	10,00%
Zambrano Guasca María Alejandra	Colombiana	7.500	1	7.500	10,00%
Zambrano Guasca María Paula 10%	Ecuatoriana	<u>7.500</u>	1	<u>7.500</u>	<u>10,00%</u>
		<u>75.000</u>		<u>75.000</u>	<u>100%</u>

La compañía no tiene accionistas en paraísos fiscales, de acuerdo a lo establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC16-0536.

Resultados Acumulados:

La Compañía presenta en su patrimonio US\$ 1.212.326 de resultados acumulados, los mismos que provienen del año 2016, 2015, 2014 y 2013, en el año 2017 los Accionistas mediante Acta de Junta General resolvieron y aprobaron por unanimidad la distribución de dividendos por el valor de US\$ 102.997.

Otros Resultados Integrales

Al 31 de diciembre del 2017 se registraron en Otros resultados integrales ORI, pérdidas actuariales por jubilación patronal y desahucio por los valores de US\$19.726 y US\$ 7.497 respectivamente informadas mediante estudio actuarial.


Sra. Nohora Stella Guasca Barbosa
Gerente General
Ing. Martha Villavicencio
Contadora