

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ZC MAYORISTAS S.A.

Del: 01 de Enero del 2018

Al: 31 de Diciembre del 2018

ÍNDICE

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	1
NOTA 1.- ACTIVIDAD DE LA SOCIEDAD	1
NOTA 2.- BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS.	1
2.1.- PERIODO CONTABLE	1
2.2.- BASES DE PREPARACION	2
2.3.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS	2
2.3.2 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	2
2.3.3 ACTIVOS FINANCIEROS	2
2.3.4 INVENTARIOS	3
2.3.5 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.....	4
2.3.6 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.....	4
2.3.7 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	5
2.3.8 PARTES RELACIONADAS	6
2.3.9. PASIVOS FINANCIEROS	6
2.3.10 OBLIGACIONES BANCARIAS.....	6
2.3.11 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	7
2.3.12 OTRAS OBLIGACIONES NO CORRIENTES	7
2.3.13 ANTICIPO DE CLIENTES.....	8
2.3.14 PARTICIPACION TRABAJADORES	8
2.3.15 IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE.....	8
2.3.16 IMPUESTOS DIFERIDOS.....	9
2.3.17 RECONOCIMIENTO DE INGRESOS.....	10
2.3.18 RECONOCIMIENTO DEL GASTOS Y COSTOS	10
2.3.19 COMPENSACION DE SALDOS Y TRANSACCIONES.....	11
2.3.20 USO DE ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS	11
NOTA 3 PRINCIPALES CUENTAS	12
3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	12
3.2 ACTIVOS FINANCIEROS	12
3.3 INVENTARIOS	13
3.4 ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE	13
3.5 SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADO.....	14

3.6	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	14
3.8	PASIVOS FINANCIEROS	15
3.9	Cuentas por pagar Largo Plazo	15
3.10	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	15
3.11	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	16
3.12	PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	16
3.13	PATRIMONIO NETO.....	18
3.14	INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS	18
3.15	GASTOS ADMINISTRATIVOS	¡Error! Marcador no definido.
3.16	IMPUESTO A LA RENTA	19

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1.- ACTIVIDAD DE LA SOCIEDAD

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, Cuenta con una sucursal en la ciudad de Quito, así mismo tiene una bodega ubicada en la misma ciudad Km 3.5 Av. Juan Tanca Marengo y en la Plaza Quil Local 40.

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 24% y 21% respectivamente.

NOTA 2.- BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS.

2.1.- PERIODO CONTABLE

Los estados Financieros abarcan el siguiente periodo:

Estados de Situación Financiera: Por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2018.

Estado de Resultados Integrales y Estado de Flujos de Efectivo: Por el periodo entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2018.

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto: Saldos y movimientos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2018.

2.2.- BASES DE PREPARACION

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF COMPLETAS), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB").

Los Estados Financieros reflejan la Situación Financiera de ZC MAYORISTAS S.A. al 31 de diciembre del 2018, y los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio neto y el flujo de efectivo por el periodo terminado en esa fecha, los cuales fueron aprobados por la junta General de Accionistas en sesión celebrada con fecha **28 de febrero del 2019.**

2.3.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la compañía, para la preparación de los Estados Financieros, definidas en función a las NIIF Pymes vigente.

2.3.2 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista.

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.

2.3.3 ACTIVOS FINANCIEROS

Una entidad reconocerá un activo financiero en su Estado de Situación Financiera cuando, y solo 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.

Los activos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado.

Un detalle de activos financieros es el siguiente:

2.3.3.1 DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS 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, 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. La política de crédito de la compañía es de hasta 30 días plazo.

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.

2.3.3.2 PRESTAMOS

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables entre las partes interesadas, se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

2.3.3.3 ANTICIPOS A PROVEEDORES

Los Anticipos corresponden a valores que la compañía otorgo anticipadamente por la adquisición de un bien o servicio el mismo que va a efectivizarse a corto plazo.

2.3.3.4 PROVISION DE CUENTAS INCOBRABLES

La entidad otorgan un plazo por sus facturas comerciales bajo el esquema de las NIIF, para lo cual se cuenta con un proceso para administración del riesgo crediticio por más sencillo que este sea, dentro de este proceso se detecta las pérdidas de manera oportuna cuando el caso lo amerita.

Las NIIF COMPLETAS establece textualmente que una entidad evaluará el deterioro de otros activos financieros individualmente o agrupándolos sobre la base de características similares de riesgo de crédito, para el caso planteado los créditos de consumo guardan características similares por lo que se puede recurrir a las estadísticas y tasas de recuperación pasadas como base para el cálculo del deterioro como se muestra a continuación.

2.3.4 INVENTARIOS

Los inventarios son activos adquiridos para ser vendidos en el curso normal de la operación, en proceso de producción con vistas a esa venta; o en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción.

La compañía reconoce como inventario a los materiales e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos, se valúan al costo de acuerdo al método promedio y no exceden el valor neto de realización.

De acuerdo a la NIC 2 de inventarios se valoran al valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

MEDICION 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.

MEDICION POSTERIOR

Posteriormente la entidad medirá los inventarios al importe menos 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 existencia debe de 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 del 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 incorporaran se espera se venderán al costo o sobre este valor.

2.3.5 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Se registraran los seguros, arriendos, anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado, y que no haya sido devengado al cierre del ejercicio económico, así como la porción corriente de los beneficios a empleados diferidos.

Los anticipos a empleados se liquidaran en el momento en que se haga efectivo el derecho a ser descontado. Estas cuentas serán manejadas en base a los procedimientos que tiene la compañía.

2.3.6 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Se registraran como activos por impuestos corrientes todos aquellos créditos de tipo fiscal a ser utilizados en las liquidaciones de los impuestos causados en el

periodo corriente ya sean estos por el correspondiente anticipo al impuesto a la renta.

Estos rubros se presentaran en el Estado de situación Financiera, en el grupo del Activo corriente, atendiendo a su liquidez con respecto a las demás partidas de este grupo.

2.3.7 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO MEDICION INICIAL

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

MEDICION POSTERIOR

La compañía ZC MAYORISTAS S.A. opto por el modelo del costo, el mismo que indica con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo se registrara por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las perdidas por deterioro del valor.

Las maquinarias, mobiliarios y equipos están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimientos son cargados a 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 en la vida útil de los bienes, como se muestra a continuación:

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

La vida útil, valores residuales 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 periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico, y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipos.

2.3.8 PARTES RELACIONADAS

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas son activos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. La compañía reconoce el activo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible.

Estos activos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias y prestamos entregados, las cuales para el reconocimiento inicial se cuantifican al valor razonable del monto recibido o por recibir por la venta de bienes o prestación de servicios según las condiciones acordadas.

2.3.9. PASIVOS FINANCIEROS

Son obligaciones de pago 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, su plazo de crédito no superan los 30 días.

2.3.9.1 DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR LOCALES

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.

2.3.10 OBLIGACIONES BANCARIAS

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

Los pasivos financieros medidos al costo amortizado, se reconocen inicialmente a su costo neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el Estado de Resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Los pasivos financieros 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 Estado de Situación Financiera.

2.3.11 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Incluyen las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, que deben ser asumidos por la empresa, tal es el caso de pago del impuesto a la renta, de la retención en la fuente, participación a trabajadores, beneficios de ley a empleados, dividendos por pagar, etc.

La compañía contabiliza el impuesto a la renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la ley del régimen tributario interno. Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa de impuesto a la renta es del 25% sobre las utilidades gravada.

2.3.12 OTRAS OBLIGACIONES NO CORRIENTES

El código del trabajo de la república del ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder Jubilación Patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

La obligación neta del grupo relacionada con el plan de Jubilación patronal se determina calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han ganado a cambio de sus servicios en el periodo actual y en los anteriores; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método del costeo de crédito unitario proyectado.

El grupo 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 mejoras a los beneficios del plan de jubilación patronal, la porción de mejora del beneficio que tiene relación con servicios pasados de los empleados será reconocida en resultados usando el método de línea recta durante el periodo promedio remanente para que los empleados tengan derecho a tales beneficios. En la medida que los empleados tengan derecho a la mejora de los beneficios de forma inmediata, el gasto será reconocido inmediatamente en resultados.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones, el grupo 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.

OTROS BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

El código del trabajo de la República del Ecuador establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización equivalente al 25% de la última remuneración mensual multiplicada por el número de años de servicio.

La obligación neta del Grupo relacionada con el beneficio de indemnización por desahucio es el monto de beneficio futuro que los empleados han ganado a cambio de sus servicios en el periodo actual y en periodos pasados; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de costo de crédito proyectado. Cualquier ganancia o pérdida actuarial es reconocida de inmediato en resultados.

2.3.13 ANTICIPO DE CLIENTES

Se registrara todos los fondos recibidos por parte de los clientes, en las cuales se deben medir al costo. La venta se formalizara a través de un contrato donde se establezca el anticipo requerido, el plazo para la entrega del producto y el plazo para el pago total.

2.3.14 PARTICIPACION TRABAJADORES

La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades liquidadas de acuerdo con las disposiciones legales vigentes, las mismas que son repartidas siempre que el ejercicio económico arroje resultados positivos.

2.3.15 IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán la tarifa del 22% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Según el artículo 37 de la ley de Régimen Tributario Interno a las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.

2.3.16 IMPUESTOS DIFERIDOS

La compañía tiene como política contable reconocer el impuesto diferido cuando existan diferencias temporarias deducibles e imponibles al comparar el importe en libros de un activo o un pasivo y la base fiscal de los mismos.

Diferencias temporarias imponibles

De acuerdo a la NIC 12 inciso 16, establece que todo reconocimiento de un activo lleva inherente la suposición de que su importe en libros se recuperará, en forma de beneficios económicos, que la entidad recibirá en períodos futuros. Cuando el importe en libros del activo exceda a su base fiscal, el importe de los beneficios económicos imponibles excederá al importe fiscalmente deducible de ese activo. Esta diferencia será una diferencia temporaria imponible, y la obligación de pagar los correspondientes impuestos en futuros períodos será un pasivo por impuestos diferidos. A medida que la entidad recupere el importe en libros del activo, la diferencia temporaria deducible irá revirtiendo y, por tanto, la entidad tendrá una ganancia imponible. Esto hace probable que los beneficios económicos salgan de la entidad en forma de pagos de impuestos.

En resumen, Son aquellas diferencias que, por la aplicación de los impuestos futuros, darán menores cantidades a pagar y mayores cantidades a devolver, a medida que los activos se recuperen y los pasivos se liquiden.

Diferencias temporarias deducibles

De acuerdo a la NIC 12 inciso 24, se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras contra las que cargar esas diferencias temporarias deducibles.

La norma tributaria establece en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno en su artículo enumerado de impuestos diferidos que para para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los siguientes casos y condiciones: valor neto realizable de inventarios, pérdidas esperadas en contratos de construcción (N/A), depreciación del costo por desmantelamiento, provisiones no tratadas por la normativa tributaria en otros artículos, medición de activos no corrientes mantenidos para la venta, deterioro de propiedades, planta y equipo, medición de activos biológicos, amortización de pérdidas tributarias, créditos tributarios no utilizados; aquí las diferencias se invierten: dan mayores cantidades a pagar y menores cantidades a devolver por la aplicación de impuestos futuros..

2.3.17 RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

Los ingresos bajo la Normativa NIIF son únicamente ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes en el curso ordinario de las actividades de la compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos del impuesto sobre el valor agregado, devoluciones. Rebajas y descuentos.

La compañía reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, cuando sea probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir en la entidad, cuando la empresa ha transferido al comprador los riesgos y ventajas de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes y cuando la empresa no conserva para si 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. Si el importe cumple con cada una de las condiciones anteriormente descritas, se reconoce como ingreso.

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

2.3.18 RECONOCIMIENTO DEL GASTOS Y COSTOS

La definición de gastos incluye tanto las perdidas como los gastos que surgen en las actividades ordinarias de la entidad. Entre los gastos de la actividad ordinaria se encuentran, por ejemplo, el costo de las ventas, los salarios y la depreciación.

Usualmente, los gastos toman la forma de una salida o depreciación de activos, tales como efectivo y otras partidas equivalentes al efectivo, inventarios o propiedades, planta y equipo. Son perdidas otras partidas que, cumpliendo la definición de gastos, pueden o no surgir de las actividades ordinarias de la entidad. Incluye todos los gastos del periodo de acuerdo a su función distribuidos por: gastos de venta, gastos administrativos, gastos financieros y otros gastos. Los gastos deben ser reconocidos de acuerdo a la base de acumulación o devengo.

Los gastos junto con las garantías y otros costes a incurrir tras la entrega de los bienes, podrán ser valorados con fiabilidad cuando las otras condiciones para el reconocimiento de los ingresos ordinarios hayan sido cumplidas. No obstante, los ingresos ordinarios no pueden reconocerse cuando los gastos correlacionados no pueden ser valorados con fiabilidad; en tales casos, cualquier contraprestación ya recibida por la venta de los bienes se registrara como un pasivo.

2.3.19 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.

2.3.20 SISTEMA CONTABLE

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

2.3.21 COMPENSACION 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.

2.3.22 USO DE ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

Varios de los importes incluidos en los Estados Financieros implican el uso de criterios y/o estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias teniendo en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los Estados Financieros. El detalle de estos criterios y estimaciones están incluidas en las políticas contables y/o las notas a los Estados Financieros.

2.3.23 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
2014	3,67%
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	(0,20) %
2018	0,27 %

NOTA 3 PRINCIPALES CUENTAS**3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO**

	2018	2017
	US\$ dólares	
Caja	3,015.00	5,749.00
Bancos	82,967.08	364,364.27
	85,982.08	370,113.27

Corresponden a la venta al por mayor y menor de equipos de telecomunicación, los fondos están disponibles y no tienen valores restringidos. Entre los bancos con que opera la entidad están: Amazonas S.A., Produbanco, Pichincha C.A., Machala S.A., Pacífico S.A. e Internacional

3.2 ACTIVOS FINANCIEROS

	2018	2017
	US\$ dólares	
Cuentas y documentos por cobrar	743,275.82	658,457.08
Otras cuentas por cobrar no relacionadas	68,651.14	21,831.35
(-) Deterioro de Activos Financieros	-21,872.69	-14,880.02
	790,054.27	665,408.41

- 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.

La política de crédito de la Compañía es de 30 días, en cumplimiento del párrafo 35 de la NIIF 9, la compañía procedió a realizar el análisis del riesgo crediticio de su cartera de clientes donde quedó demostrado que la cartera es recuperable en un 99% y que no existe incertidumbre significativa de riesgo por incobrabilidad.

3.3 INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el saldo de inventarios corresponde a:

	2018	2017
	US\$ dólares	
Inventario de Productos Terminados	3,717,568.68	1,789,690.23
Mercadería en Transito	439,722.18	583,171.24
(-) Deterioro de Inventarios	-1.82	-1.82
	<u>4,157,289.04</u>	<u>2,372,859.65</u>

Los inventarios se valoran al costo de acuerdo al método promedio y no exceden el valor neto de realización, el costo de venta por el año 2018 y 2017, ascendieron a US\$ 7.029.055 y US\$ 5.834.732 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 medios al costo de adquisición de acuerdo a la NIC 2 párrafo 11 en donde se establece que los costes 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 costes 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.

3.4 ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE

En la cuenta de créditos fiscales se registrarán como activos por impuestos corrientes todos aquellos créditos de tipo fiscal a ser utilizados en las liquidaciones de los impuestos. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 estas cuentas corresponden a crédito tributario de IVA y retenciones en la fuente:

	2018	2017
	US\$ dólares	
Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	33,106.06	-
Crédito Tributario a favor de la empresa (IR)	427.01	427.01
	<u>33,533.07</u>	<u>427.01</u>

3.5 SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la Compañía presenta el siguiente resumen por concepto de servicios y pagos por anticipados:

	2018	2017
	US\$ dólares	
Otros Anticipos Entregados	8,978.11	7,509.07
	8,978.11	7,509.07

3.6 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

		2018		
		Movimiento del año		
	Porcentaje de depreciación	Saldos al 01/01/2018	Adiciones y deprec.	Saldos al 31/12/2018
Terreno		-	580.000	580.000
Vehículos	20%	166.862	12.719	179.581
Equipos telefónicos	10%	8.057	804	8.861
Cámara de seguridad	10%	5.733	2.718	8.451
Equipo de computación	33,33%	60.271	5.140	65.411
Muebles y enseres	10%	16.621	5.131	21.752
Central de alarmas	10%	2.976	-	2.976
Equipo aire acondicionado	10%	19.836	2.180	22.016
Subtotal		280.356	608.692	889.048
Depreciación acumulada		(186.415)	(12.504)	(198.919)
Deterioro acumulado		-	-	-
Total		93.941	596.188	690.129

Las adquisiciones realizadas en el presente período corresponden principalmente a la compra de un terreno por el valor de US\$ 580.000 ubicado en el centro comercial Nexus en la Autopista Terminal Terrestre de Pascuales el mismo que fue adquirido para desarrollar sus actividades operacionales 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.

De acuerdo a la NIC 36 párrafo 9, los elementos de propiedad y equipo no presentan indicios de deterioro, consecuentemente no existe registro de impuesto diferido por diferencias temporarias deducibles, debido a que la entidad evaluó al final del periodo en que se informa los factores externos e internos a efectos de determinar si los elementos de propiedad y equipo

presentaban indicios de deterioro de valor, concluyendo la administración que no existe deterioro de valor.

3.8 PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el saldo de pasivos financieros es el siguiente:

	2018	2017
	US\$ dólares	
Corto Plazo		
No relacionadas	a) 1,964,648.57	992,733.61
Relacionadas	518,405.11	396,833.07
	2,483,053.68	1,389,566.68

a) Corresponden principalmente a valores pendientes por pagar a: 4 Net Networking, Qpcom, Dahua Epcom Reg Saldo Autorizo Sg, America Inc, Solution Box, Nitrotel, Izc Mayoristas y Luis Ullý. Además por concepto de servicios de arriendo y otros.

3.9 Cuentas por pagar Largo Plazo

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el saldo de pasivos financieros es el siguiente:

Pasivos a Largo Plazo

	<u>2018</u>
Cuentas por pagar No Relacionadas	436,200.61
	436,200.61

3.10 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2018, las obligaciones con instituciones financieras se resumen a continuación:

	Porción corriente	<u>2018</u> Porción largo plazo	Total
Banco Produbanco			
Préstamo otorgado en diciembre de 2018, con interés anual del 9,06% en pagos mensuales con vencimiento en diciembre de 2023.	58.085	289.915	348.000
Banco Produbanco			

ZC MAYORISTAS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

(Expresado en dólares.)

Préstamo otorgado en noviembre de 2018, con interés anual del 9,33% en pagos mensuales con vencimiento en febrero de 2020.	99.952	26.417	126.369
<u>Banco Produbanco</u>			
Préstamo otorgado en Julio de 2018, con interés anual del 9,33% en pagos mensuales con vencimiento en abril de 2019.	51.149	-	51.149
<u>Banco Produbanco</u>			
Préstamo otorgado en enero de 2018, con interés anual del 9,33% en pagos mensuales con vencimiento en abril de 2020.	78.198	41.802	120.000
<u>Banco Amazonas</u>			
Préstamo otorgado en diciembre de 2018, con interés anual del 8,33% en pagos mensuales con vencimiento en noviembre de 2020.	96.165	96.108	192.273
	<u>383.549</u>	<u>454.242</u>	<u>837.971</u>
Tarjeta de Crédito			
Banco Produbanco	15.989	-	15.989
Visa Titanium	14.074	-	14.074
Banco Pichincha Diners	5.957	-	5.957
Banco Pacifico	888	-	888
Banco Pichincha	18	-	18
		<u>-</u>	
	<u>420.475</u>	<u>454.242</u>	<u>874.717</u>

3.11 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 las otras obligaciones corrientes se resumen a continuación:

	2018	2017
Otras obligaciones corrientes	US\$ dólares	
Con la administración tributaria	-	-
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	52,346.62	37,518.21
Con el iess	17,576.11	13,748.67
Por beneficios de ley a empleados	23,465.83	-
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	103,097.59	105,985.07
	<u>196,486.15</u>	<u>157,251.95</u>

3.12 PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la compañía presenta el siguiente resumen de provisión por beneficios a empleados

	2018	2017
	US\$ dólares	
Corto Plazo		
Jubilación	109,245.56	98,046.00
Desahucio	31,934.20	29,345.00
	141,179.76	127,391.00

Durante los años 2018 y 2017. el movimiento de la Jubilación Patronal e indemnización por Desahucio, fue el siguiente:

a) El movimiento de Jubilación Patronal fue como sigue:

Jubilación Patronal	2018	2017
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	19,726.00	(26,734)
Provisión del año	87,353.56	105,054
Pérdidas actuariales	2,166.00	19,726
Saldo final al 31 de diciembre	109,245.56	98,046

b) El movimiento de Indemnización por desahucio:

Indemnización por desahucio	2018	2017
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	29,345.00	17,631.00
Provisión del año	510.20	4,217.00
Ajuste	2,079.00	7,497.00
Saldo final al 31 de diciembre	31,934.20	29,345.00

El 01 de noviembre del 2018 la Compañía recibió el estudio actuarial elaborado por Actuaría Consultores Cía. Ltda., el mismo que determinó el saldo para el ejercicio 2018 en concepto de jubilación patronal e indemnización por desahucio. El valor presente actuarial al 31 de diciembre del 2018 fue determinado en base a los beneficios proyectados utilizando el método de costo crediticio unitario proyectado. Los principales supuestos

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Salario mínimo vital (US\$.)	386	375
Número de empleados	40	32
Tasa de interés actuarial	7.72%	7.69%
Tasa de incremento de sueldo salarial (anual)	1.50%	3%

La Compañía “Actuaria Consultores Cía. Ltda.”, empleó la tasa Ecuatoriana de 7,72%, para efectos del cálculo de la jubilación patronal y desahucio para el año 2018. 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.”

3.13 PATRIMONIO NETO

Al 31 de diciembre 2018 y 2017 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>Participación en</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>	10,00%
		<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\$ 1.616.492 de resultados acumulados, los mismos que provienen del año 2017, 2016, 2015, 2014, 2013 y 2012, con fecha 26 de abril del 2018 los Accionistas mediante Acta de Junta General resolvieron y aprobaron por unanimidad la distribución de dividendos por el valor de US\$ 60.001.

Otros Resultados Integrales

Al 31 de diciembre del 2018 se registraron en Otros resultados integrales ORI, ganancias actuariales por jubilación patronal y desahucio por los valores de US\$ 2.167 y US\$ 2.079 respectivamente informadas mediante estudio actuarial.

Así mismo registró impuestos diferidos por concepto de jubilación patronal y desahucio por el valor de US\$ 6.951.

3.14 INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos al 31 de diciembre 2018 y 2017 se detallan a continuación:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		US\$ dólares	
Ventas Equipos de oficina y programas de computación	a)	9,585,234	7,921,399
Servicios	b)	54,489	48,496
Devoluciones y Descuentos en ventas	c)	(95,195)	(74,130)
		<u>9,544,528</u>	<u>7,895,765</u>

- a) Al 31 de diciembre de 2018, las principales ventas fueron efectuadas a los clientes: Saitel S.A., In Planet S.A., Puntonet S.A., y Altala S.A. por conceptos de ventas de equipos de telecomunicaciones. A continuación, un detalle de las líneas de ventas
- b) Corresponde principalmente a Servicios de fletes y otros.
- c) Corresponde a descuentos y devoluciones efectuadas a los clientes.

3.15 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTA

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		US\$ dólares	
Sueldos, beneficios sociales y demás remuneraciones	a)	736,118	550,903
Impuestos y contribuciones	b)	426,312	300,600
Servicios Varios	c)	210,325	157,466
Servicio de Transporte	d)	115,929	79,391
Obligaciones IESS		82,619	64,968
Arriendos		41,014	25,811
Seguros y Reaseguros		40,947	34,274
Gastos Varios		33,789	11,066
Gastos de mantenimiento y adecuación		30,384	16,791
Pérdida mercaderías y garantía		20,414	16,640
Amortizaciones		18,433	9,753
Gastos de viaje		15,214	9,408
Depreciaciones de Activos Fijos		12,705	20,489
Gastos de Publicidad		2,042	9,297
		<u>1,786,245</u>	<u>1,306,857</u>

- a) Pago de sueldo y beneficios de Ley a empleados de la compañía.
- b) Corresponde principalmente a gastos de impuestos a la salida de divisa, impuestos municipales, etc.
- c) Corresponde principalmente a servicios prestados, pago de servicios básicos
- d) Corresponde principalmente a servicios prestados, transportes fletes y acarreos.

3.15 IMPUESTO A LA RENTA

El impuesto a la renta causado por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 se resume a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta	687.317	706.566
15% Participación trabajadores por pagar	(103.098)	(105.985)
Gastos no deducibles	49.446	28.326
Deducciones por leyes especiales	(15.584)	(8.845)
Base Imponible	618.081	620.062
25% - 22% de Impuesto a la renta Causado	154.521	136.414
Anticipo de impuesto a la renta determinado año anterior	(61.129)	(48.836)
Saldo del Anticipo pendiente de pago	52.500	42.199
Rebaja del 40%	-	(16.880)
Impuesto a la renta después de la rebaja (Decreto 210)	-	104.458
Saldo del Anticipo pendiente de pago después de la rebaja	-	25.320
Retención en la fuente del año	(62.119)	(52.501)
Crédito tributario generado por la salida de divisas	(31.426)	(39.759)
Impuesto a la renta por pagar	52.347	37.518

Tarifa de Impuesto a la Renta

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 25% sobre de las utilidades grabables. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a compañías más tres (3) puntos porcentuales cuando la compañía tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 01 de enero de 2018 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros 12 de abril del 2018, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.

APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia General y serán presentados a los Accionistas para su aprobación respectiva.



Sra. Stella Guasca Barbosa
Gerente General



Ing. Martha Villavicencio Romero
Contadora