

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ZC MAYORISTAS S.A.

Del: 01 de Enero del 2019

Al: 31 de Diciembre del 2019

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.....	4
2.3.5 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.....	4
2.3.6 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.....	5
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	7
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.....	9
2.3.16 IMPUESTOS DIFERIDOS	9
2.3.17 RECONOCIMIENTO DE INGRESOS.....	10
Los ingresos de ZC Mayoristas S.A., son derivados principalmente de la venta al por mayor y menor de equipos de telecomunicación.	11
2.3.18 RECONOCIMIENTO DEL GASTOS Y COSTOS	11
2.3.21 COMPENSACION DE SALDOS Y TRANSACCIONES.....	12
2.3.22 USO DE ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS.....	12
NOTA 3 PRINCIPALES CUENTAS.....	12
3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	12
Corresponden a la venta al por mayor y menor de equipos de telecomunicación, los fondos están disponibles y no tienen valores restringidos.	13
3.2 ACTIVOS FINANCIEROS.....	13

3.3	INVENTARIOS.....	13
	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 2019 y 2018, ascendieron a US\$ 7.633.969 y US\$ 7.029.055 respectivamente.....	14
	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.	14
3.4	ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE.....	14
3.5	SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADO.....	14
3.6	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	15
3.8	PASIVOS FINANCIEROS	16
3.9	Cuentas por pagar Largo Plazo.....	16
3.10	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	17
3.11	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.....	18
3.12	PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	18
3.13	PATRIMONIO NETO	20
	Al 31 de diciembre 2019 y 2018 el capital está representado por 75.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una, tal como se muestra a continuación:	20
3.14	INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS	21
a)	Al 31 de diciembre de 2019, las principales ventas fueron efectuadas a los clientes p Por conceptos de ventas de equipos de telecomunicaciones, seguridad electrónica, protección eléctrica, productos de ventas contamos con una base de más 1000 clientes, a continuación, un detalle de las líneas de venta.	21
b)	Corresponde principalmente a Servicios.....	21
c)	Corresponde a descuentos y devoluciones efectuadas a los clientes.....	21
3.15	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTA.....	21
3.15	IMPUESTO A LA RENTA	22

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 CC Plaza Quil local 42-43, Cuenta con una sucursal en la ciudad de Quito Av. Los Shyris N42-148 y Thomas de Berlanga, así mismo tiene una bodega ubicada en la misma ciudad 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 telecomunicación son realizadas a los clientes dedicados al mercado de telecomunicaciones, ratio e intermediarios.

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 2019.

Estado de Resultados Integrales y Estado de Flujos de Efectivo: Por el periodo entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2019.

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto: Saldos y movimientos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2019.

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 2019, 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 19 de Junio del 2020.

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 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 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: Documentos y Cuentas por cobrar clientes no relacionados, relacionados u otras cuentas por

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 (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. La política de la Compañía para la recuperación de la cartera es de 30 días, y si al cierre del período presenta cartera por recuperar mediante análisis crediticio se determinará el riesgo o incertidumbre que pudiere tener la recuperación de dichas partidas, y en el caso que lo hubiere se reconocerá en libros el deterioro en cumplimiento a la NIIF 9 párrafo 35

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, están conformados principalmente por Equipos de telecomunicación, Seguridad Electrónica, Protección eléctrica, Productos de Ventas. 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,

MEDICION INICIAL

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).

MEDICION POSTERIOR

La Compañía con posterioridad a su reconocimiento inicial, mide los elementos de los inventarios

VALOR NETO REALIZABLE

- El valor de la 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

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 del Servicio de Rentas Internas con fecha 27 de mayo del 2015 se estableció el contenido del Anexo de Operaciones con partes relacionadas y del Informe Integral de Precios de transferencia. Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior USD 3'000.000,00 deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los USD15.000.000, dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia. En relación a las exenciones del régimen de precios de transferencia se establece lo siguiente: en el Art. Innumerado Quinto de la sección segunda de la LRTI que dispone lo siguiente: "Art. (...).- Los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia cuando: • Tengan un impuesto causado superior al tres por ciento de sus ingresos gravables; • No realicen operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y, • No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables. ZC MAYORISTAS S.A. no está sujeta a la presentación del Anexo de Operaciones con Partes

2.3.9. 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 a 120 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 costo 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, factura 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

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente. 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. La compañía tiene como política reconocer y pagar los impuestos conforme lo establece la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. Impuestos a la renta diferido

2.3.16 IMPUESTOS DIFERIDOS

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague. Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

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 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 pérdidas 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 pérdidas 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. Para el 1 de enero del año 2020 se cambiará el sistema contable para obtener mayor rendimiento en las actividades financieras y comerciales "Sap".

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%
2018	(0,20) %
2019	0,27 %

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

	2019	2018
	US\$ dólares	
Caja	715.71	3,015.00
Bancos	305,305.52	82,967.08
	306,021.23	85,982.08

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

3.2 ACTIVOS FINANCIEROS

	2019	2018
	US\$ dólares	
Cuentas y documentos por cobrar	809.483	739.245
Otras cuentas por cobrar no relacionadas	25.404	-
Otras cuentas por cobrar	13.683	19.851
(-) Deterioro de Activos Financieros	-28,893.21	-21,872.69
	<u>819.677</u>	<u>737.223</u>

- a) Corresponde principalmente a cuentas por cobrar a clientes por la venta de equipos de telecomunicación, seguridad electrónica, protección eléctrica, productos de ventas.

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 2019 y 2018 el saldo de inventarios corresponde a:

	2019	2018
	US\$ dólares	
Inventario de Productos Terminados	2,653,487	3,717,568.68
Mercadería en tránsito	-	439,722.18
(-) Deterioro de Inventarios	-	-1.82
	<u>2,653,497</u>	<u>4,157,289.04</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 2019 y 2018, ascendieron a US\$ 7.633.969 y US\$ 7.029.055 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 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 2019 y 2018 estas cuentas corresponden a crédito tributario de IVA y retenciones en la fuente:

	2019	2018
	US\$ dólares	
Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	-	33,106.06
Crédito Tributario a favor de la empresa (IR)	9,620	427.01
	<u>9,620</u>	<u>33,533.07</u>

3.5 SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía presenta el siguiente resumen por concepto de servicios y pagos por anticipados:

	2019	2018
	US\$ dólares	
Otros Anticipos Entregados	143.324	66.809
	<u>143.324</u>	<u>8,978.11</u>

3.6 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

	2019	2018
	US\$ dólares	
Terrenos	580,000.00	580,000.00
Muebles y enseres	24,891.26	65,051.93
Maquinaria y equipo	47,356.26	-
Equipo de computación	72,237.83	65,220.44
Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil	219,157.60	-
(-) Depreciación acumulada propiedades, planta y equipo	-223,635.67	-199,120.75
	<u>720,007.28</u>	<u>511,151.62</u>

2019

Se realizaron adquisiciones de maquinarias y equipos, equipos de computación y vehículos.

2018

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.

OTROS ACTIVOS INTANGIBLES

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos Intangibles	a)	52,159.00	41,115.00
Otros Activos	b)	12,288.00	7,665.00
		<u>64,447.00</u>	<u>48,780.00</u>

a) Corresponde a Software y licencias por US\$ 52.159

b) Corresponden principalmente activos diferidos por jubilación patronal y bonificación por desahucio.

3.8 PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el saldo de pasivos financieros es el siguiente:

Corto Plazo		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas y Documentos por pagar locales	a)	24,121.00	29,400.00
Cuentas por pagar al Exterior	b)	316,771.00	1607,676.00
Otras Cuentas por Pagar	c)	316,648.00	294,560.00
		<u>657,540.00</u>	<u>1931,636.00</u>

a) Corresponde principalmente a valores por pagar. por la compra de mercadería de equipos de telecomunicación para la venta.

3.9 Cuentas por pagar Largo Plazo

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el saldo de pasivos financieros es el siguiente:

Pasivos a Largo Plazo

2019-2018

Cuentas por pagar Relacionadas	544.604	495.774
	<u>544.604</u>	<u>495.774</u>

3.10 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las obligaciones con instituciones financieras se resumen a continuación:

	Porción corriente	<u>2018</u> Porción largo plazo	Total
<u>Banco Produbanco</u>			
Préstamo otorgado en diciembre de 2018, con interés anual del 8,7% en pagos mensuales con vencimiento en diciembre de 2023.	63.388	226.767	290.155
<u>Banco Produbanco</u>			
Préstamo otorgado en noviembre de 2018, con interés anual del 9,33% en pagos mensuales con vencimiento en febrero de 2020.	26.417	0	26.417
<u>Banco Produbanco</u>			
Préstamo otorgado en Julio de 2010, con interés anual del 9,33% en pagos mensuales con vencimiento en enero de 2021.	19.366	17417	367830
<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.	41.802	0	41.802
<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	0	96.104
	<u>247.077</u>	<u>244.184</u>	<u>491.261</u>
<u>Tarjeta de Crédito</u>			
Banco Produbanco	28.370	-	28.370
Dinner	15.752	-	15.752
Banco Pichincha Diners	4.192	-	4.192
Banco Pacifico	888	-	888
Banco Pichincha	0	-	08
		-	
	<u>296.279</u>	<u>244.184</u>	<u>540.463</u>

3.11 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 las otras obligaciones corrientes se resumen a continuación:

	2019	2018
	US\$ dólares	
Otras obligaciones corrientes		
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	-	52,346.62
Con el IESS	22.924	19.162
Con la Administración Tributaria	137.578	55.232
Por beneficios de ley a empleados	37.259	21.880
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	89,436.52	103,097.59
	<u>287.198</u>	<u>251.719</u>

3.12 PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la compañía presenta el siguiente resumen de provisión por beneficios a empleados

	2019	2018
	US\$ dólares	
Largo Plazo		
Jubilación	136,068	109,245.56
Desahucio	40,671	31,934.20
	<u>176,739</u>	<u>141,179.76</u>

Durante los años 2019 y 2018. El movimiento de la Jubilación Patronal e indemnización por Desahucio, fue el siguiente:

a) El movimiento de Jubilación Patronal fue como sigue:

Jubilación Patronal	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	109,245.56	19,726.00
Provisión del año	18,111.00	87,353.56
Pérdidas actuariales	8,711.04	2,166.00
Saldo final al 31 de diciembre	<u>136,067.60</u>	<u>109,245.56</u>

b) El movimiento de Indemnización por desahucio:

Indemnización por desahucio	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	31,934.20	29,345.00
Provisión del año	6,099.96	510.20
Ajuste	<u>2,636.04</u>	<u>2,079.00</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u>40,670.20</u>	<u>31,934.20</u>

El 01 de 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 a 120 febrero del 2020 la Compañía recibió el estudio actuarial elaborado por Actuarial Consultores Cía. Ltda., el mismo que determinó el saldo para el ejercicio 2019 en concepto de jubilación patronal e indemnización por desahucio. El valor presente actuarial al 31 de diciembre del 2019 fue determinado en base a los beneficios proyectados utilizando el método de costeo crediticio unitario proyectado. Los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Salario mínimo vital (US\$.)	394	386
Número de empleados	49	40
Tasa de interés actuarial	7.72%	7.69%
Tasa de incremento de sueldo salarial (anual)	1.50%	3%

La Compañía "Actuarial Consultores Cía. Ltda.", empleó la tasa Ecuatoriana de 7,72%, para efectos del cálculo de la jubilación patronal y desahucio para el año 2019. 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 2019 y 2018 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>Participación en</u>		
			<u>Valor nominal</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:

Mediante Acta de Junta General de Accionistas con fecha 19 de junio del 2020, se aprobó la distribución y pago de utilidades de los años 2013 y 2012 luego de la participación de trabajadores, impuesto a la renta y salario digno, realizar el pago de dividendos a prorrata de sus acciones hasta el 31 de diciembre del 2019. Se distribuyó como dividendos a sus accionistas US\$ 20.302, los mismos que fueron cancelados en el año.

Otros Resultados Integrales

Al 31 de diciembre del 2019 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 2019 y 2018 se detallan a continuación:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		US\$ dólares	
Ventas Equipos de oficina y programas de computación	a)	10,319,100	9,585,234
Servicios	b)	61,645	54,489
Devoluciones y Descuentos en ventas	c)	-137,620	(95,195)
		<u>10,243.125</u>	<u>9,544,528</u>

a) Al 31 de diciembre de 2019, las principales ventas fueron efectuadas a los clientes p Por conceptos de ventas de equipos de telecomunicaciones, seguridad electrónica, protección eléctrica, productos de ventas contamos con una base de más 1000 clientes, a continuación, un detalle de las líneas de venta.

b) Corresponde principalmente a Servicios.

c) Corresponde a descuentos y devoluciones efectuadas a los clientes.

Los ingresos no Operacionales corresponden a ingresos financieros, servicios de fletes, y ajustes diversos

3.15 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTA

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		US\$ dólares	
Sueldos, beneficios sociales y demás remuneraciones	a)	795.313	693.636
Impuestos y contribuciones	b)	254.402	299.160
Gastos importación	c)	111.799	116.305
Servicio de Transporte	d)	120.027	127.152
Obligaciones IESS		135,764	82,619
Honorarios		81.462	95.315
Seguros y Reaseguros		37.708	40,947
Gastos Varios		150.904	117.077
Gastos de mantenimiento y adecuación		32.087	30,965
Pérdida mercaderías y garantía		24,835	20,414
Amortizaciones		56.471	18,474
Gastos de viaje		15,205	15,214
Depreciaciones de Activos Fijos		24,516	19.681
Gastos de Publicidad		29.361	42.677
		<u>1.913.489</u>	<u>1,786,245</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 2019 se resume a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta	596.243	687.317
15% Participación trabajadores por pagar	(89.436)	(103.098)
Gastos no deducibles	37.715	49.446
Deducciones por leyes especiales	(54.003)	(15.584)
Reversión/Pensiones Jubilares y Desahucio	(53)	-
Base Imponible	490.466	618.081
25% de Impuesto a la renta Causado	122.616	154.521
Anticipo de impuesto a la renta determinado año anterior	(18.296)	(61.129)
Saldo del Anticipo pendiente de pago	0.00	52.500
Rebaja del 40%		-
Impuesto a la renta después de la rebaja (Decreto 210)		-
Saldo del Anticipo pendiente de pago después de la rebaja		-
Retención en la fuente del año	(67.052)	(62.119)
Crédito tributario generado por la salida de divisas	(46.461)	(31.426)
Impuesto a la renta (Saldo a favor del Contribuyente)	<u>(9.192)</u>	<u>52.347</u>

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 gravables. 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 2020 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros, 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 2019 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