

IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA CAROLINA S.A. IMPODISCAROL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

EN US\$ DÓLARES

1. OPERACIONES Y OBJETO SOCIAL

Importadora y Distribuidora Carolina S.A. Impodiscarol, La compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 29 de Febrero de 2000 ante la Notaría Vigésima Quinta del Cantón Guayaquil, aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 00-G-U-0007642 del 12 de Diciembre de 2000 e inscrita en el Registro Mercantil el 05 de Enero de 2001, a la fecha cuenta con un capital suscrito de US \$ 800.00 y autorizado de US\$ 1,600.00 dividido en veinte mil acciones ordinarias y nominativas de (US\$ 0.04) cada una. La compañía tiene por objeto principal dedicarse a la venta al por mayor de artículos de mercaderías: agujas, hilos de costura, botones, cremas, etc.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros individuales se han elaborado de acuerdo a los requerimientos de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2018 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan. Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se describen en la **Nota 4**.

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de hasta tres meses, menos sobregiros bancarios.

2.4 Activos y pasivos financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros en 3 categorías: "activos y pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "activos y pasivos financieros a su costo amortizado" y "activos y pasivos financieros a su costo menos deterioro de valor". Al 31 de diciembre del 2018 la Compañía sólo poseía activos y pasivos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar y pagar". La clasificación depende del propósito para el cual se

adquirieron los activos y pasivos financieros, la Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Las compras y ventas normales de activos y pasivos financieros se reconocen a la fecha de compra o liquidación, es decir, la fecha en la que el activo es adquirido o entregado por la Compañía.

2.5 Cuentas y documentos por cobrar Clientes

Las cuentas por cobrar son importes debidos por clientes por ventas de bienes y servicios realizados en el curso normal del negocio, por lo tanto son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Aquellas partidas con vencimiento menor a 12 meses se clasifican como activos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

Los deudores comerciales, se deben contabilizar inicialmente a su valor razonable, reconociendo un resultado financiero por el período que media entre su reconocimiento y la valoración posterior, es decir a su costo amortizado. En el caso específico de los deudores comerciales, se optó por utilizar el valor nominal, teniendo en cuenta los cortos plazos de cobranza (menores a 90 días) que maneja la compañía.

Adicionalmente se realizan estimaciones sobre aquellas cuentas de cobro dudoso sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes al final de cada período. Las pérdidas por deterioro relativas a créditos dudosos se registran en el Estado de resultados integrales en el período que se producen.

2.6 Deterioro de activos

Deterioro de activos no financieros

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la Compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

Deterioro de activos financieros

Activos valuados a costo amortizado

La Compañía evalúa al final de cada período si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un "evento de pérdida") y que el evento de pérdida (o eventos) tiene un impacto sobre los flujos de efectivo estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que puede ser estimado confiablemente.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivo estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

2.14 Reconocimiento de ingresos por actividades ordinarias

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los servicios prestados, netos de descuentos y devoluciones. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro, cuando se ha transfendido todos los riesgos y beneficios de los servicios de la compañía y cuando se alcanzan determinadas condiciones para cada una de las actividades de la Compañía que se describen a continuación:

Ventas de bienes

La compañía registra sus ingresos por las ventas al por mayor de artículos de mercaderías: agujas, hilos de costura, botones, cierres, etc. Las ventas de bienes, se reconocen cuando la compañía ha entregado los bienes al cliente, y no hay ninguna obligación incumplida que pueda afectar a la aceptación de los bienes por parte del cliente.

2.15 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) en la Sección 2 de las NIIF para las PYMES "Conceptos y Principios Generales".

1. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgo financiero

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

(a) Riesgos de mercado

La Compañía no mantiene riesgos de mercado

(b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito por su naturaleza, es un riesgo inherente, que si bien debe controlarse nunca desaparece, esto dado por el no pago de facturas o pago fuera de tiempo de las mismas. Sin embargo, de acuerdo al modelo de negocio de la empresa para reducirlo contamos con diferentes controles, los cuales mencionamos a continuación:

- Revisión de clientes de acuerdo a las políticas de crédito (evaluación crediticia: capacidad de pago, garantías, etc.) y cobranzas (comités de cartera y técnicas de cobranzas) más efectivas, acordes a las ofrecidas por el mercado, y para cada tipo de cliente canal.
- Análisis mensual de indicadores de cartera que permitan aplicar un seguimiento evolutivo para la toma de decisiones adecuadas y soportadas.
- Mejoramiento continuo de los procesos inmersos en las políticas de crédito y de cobranzas (soporte tecnológico y herramientas disponibles).

(b) *Obligaciones por beneficios por retiro del personal*

El valor presente de las obligaciones por planes de pensión depende de un número de factores que se determinan sobre bases actuariales usando un número de supuestos. Los supuestos usados al determinar el costo neto por pensiones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de la obligación por planes de pensión.

La Compañía determina la tasa de descuento apropiada al final de cada año para determinar el valor presente de las futuras salidas de flujos de efectivo estimadas que se prevé se requerirá para cancelar las obligaciones por planes de pensión. Al determinar esta tasa de descuento, la Administración considera las tasas de interés de bonos corporativos de alta calidad que se denominan en la moneda en la que los beneficios se pagarán y que tienen plazos de vencimiento similares o que se aproximan a los plazos de las respectivas obligaciones por planes de pensión. Otros supuestos claves para establecer las obligaciones por planes de pensión se basan en parte en las condiciones actuales del mercado.

6. EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO

Composición:

	31 de diciembre del 2018	31 de diciembre del 2017
Caja y bancos (1)	95.688,48	49.137,11

(1) Corresponde principalmente a valores en caja y en bancos nacionales de extracción inmediata.

6. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Los saldos de documentos y cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2018 se detallan a continuación:

	31 de diciembre 2018	31 de diciembre 2017
Cuentas por Cobrar Clientes	511.917,00	487.239,00
Préstamos a empleados	127.668,90	-
Otras cuentas por cobrar	11.637,05	-
	<u>651.222,95</u>	<u>487.239,00</u>

7. INVENTARIOS

Los saldos de los inventarios al 31 de diciembre del 2018 se detallan a continuación:

	31 de diciembre 2018	31 de diciembre 2017
Mercadería en bodega	3.680.303,52	3.266.673,75
Mercadería en tránsito	227.778,94	215.147,24
	<u>3.908.082,46</u>	<u>3.481.820,99</u>

8. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

	31 de diciembre 2018	31 de diciembre 2017
Primas de seguros	3.418,69	3.418,72
Anticipos a proveedores	131.360,64	98.226,30
	<u>134.779,33</u>	<u>101.645,02</u>

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Composición:

	31 de diciembre 2018	31 de diciembre 2017
Crédito Tributario Impuesto Valor Agregado	23.730,37	-
Otros	28.685,88	23.385,24
Crédito Tributario Impuesto a la Renta	12.740,00	12.915,64
	<u>65.056,25</u>	<u>36.301,08</u>

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Composición:

	31 de diciembre 2018	31 de diciembre 2017	Tasa anual de depreciación %
Edificios	150.000,00	150.000,00	5%
Maquinarias y equipos	30.581,13	30.581,13	10%
Muebles y enseres	34.099,60	29.367,46	10%
Equipo de Computación y Software	32.041,21	30.341,21	33%
	<u>246.721,94</u>	<u>240.289,80</u>	
Menos - depreciación acumulada	(145.946,22)	(130.401,06)	
Total al	<u>100.775,72</u>	<u>109.888,74</u>	

Movimiento:

	2018	2017
Saldo al 1 de enero	109.888,74	119.329,35
Adiciones, netas	6.432,14	5.542,08
Depreciación del año	(15.545,16)	(14.982,69)
Saldo al 31 de diciembre	<u>100.775,72</u>	<u>109.888,74</u>

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Composición: Corto plazo

	31 de diciembre 2018	31 de diciembre 2017
Proveedores locales	3.242,74	29.357,64
Proveedores del exterior	265.521,07	80.353,56
Otras cuentas por pagar	982.910,68	743.139,23
	<u>1.251.674,49</u>	<u>831.850,43</u>

12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Composición: Corto Plazo

	31 de diciembre 2018	31 de diciembre 2017
Banco Internacional	73.025,12	64.883,93
	<u>73.025,12</u>	<u>64.883,93</u>

Composición: Largo Plazo

	31 de diciembre 2018	31 de diciembre 2017
Banco Internacional	34.042,15	-
	<u>34.042,15</u>	<u>0,00</u>

13. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Composición:

	31 de diciembre 2018	31 de diciembre 2017
Impuesto a la renta por pagar	41.501,71	33.595,45
Participación Trabajadores	15.185,81	4.200,40
Obligaciones con el IESS	3.143,17	99.939,75
Beneficios sociales y otros por pagar	164.763,06	57.757,50
	<u>224.593,77</u>	<u>195.493,10</u>

14. PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

De acuerdo a lo indicado en el Código de Trabajo vigente, la compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de las utilidades líquidas antes del Impuesto a la Renta. En el presente ejercicio económico se determinó la cantidad de **US\$ 15,185,81** que serán repartidos entre sus trabajadores.

15. IMPUESTO A LA RENTA

La provisión del impuesto a la Renta para el año 2018, se calculó previa conciliación tributaria en base al 25% sobre la utilidad después del 15% para los trabajadores. Considerando el anticipo determinado para el presente año **US\$ 41,501.71** y siendo menor el anticipo al impuesto causado, menos las retenciones en la fuente del presente ejercicio, se determinó el valor a pagar de: **US\$ 175.84** y cuyo detalle se presenta a continuación:

Utilidad antes de participación trabajadores	US\$ 101,238.70
(-) Participación Trabajadores	* -15,165.81
Utilidad gravable	US\$ 86,052.89
Impuesto causado	* -21,513.22
(-) Anticipo calculado reducido para el presente ejercicio	* -41,501.71
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	* 12,915.84
(-) Retenciones en la fuente realizadas en el ejercicio	* -12,740.00
Impuesto a la renta por pagar	US\$ 175.84

16. PATRIMONIO

Composición:

	31 de diciembre 2018	31 de diciembre 2017
Saab Andery Julio Aziz	70.000,00	70.000,00
Saab Samán María Carolina	10.000,00	10.000,00
Saab Samán Yuliana Carolina	10.000,00	10.000,00
Samián Cerasuolo Ana Carolina	10.000,00	10.000,00
	<u>100.000,00</u>	<u>100.000,00</u>

17. AJUSTES Y RECLASIFICACIONES

Los estados financieros por el año terminado 31 de diciembre del 2018, han sido reclasificados para que su presentación esté de acuerdo con disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros - SCVS.

18. HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y hasta la fecha de emisión de este informe (Abril 17 de 2019) no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.