

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

CASA MOELLER MARTINEZ CA

1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad.**
CASA MOELLER MARTINEZ CA
- **RUC de la entidad.**
1790004392001
- **Domicilio de la entidad.**
Provincia: Pichincha
Cantón: Quito
Ciudad: Quito
Parroquia: Tulcán
Calle: Av. Interoceánica y Av Chimborazo. Centro Comercial Paseo San Francisco oficina 4-5
3ER
- **Tipo de compañía**
Compañía Anónima
- **Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad.**

La importación, exportación, comercialización y producción de bienes muebles, especialmente el comercio de artículos nacionales y extranjeros, agencias y representaciones, relacionados con el área de belleza, cosmetología, higiene, limpieza y afines.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de sus estados financieros se presenta a continuación:

2.1. Bases de preparación.

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 4, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

2.2. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

2.3. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

2.4. Efectivo y equivalentes de efectivo.

En este grupo contable se registran las partidas de alta liquidez incluyendo inversiones a corto plazo (menores a 3 meses de vigencia). Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal

2.5. Cuentas por cobrar clientes.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes relacionados y no relacionados originados en ingresos de actividades ordinarias. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

2.6. Otras cuentas por cobrar.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a deudores relacionados y no relacionados originadas en operaciones distintas de la actividad ordinaria de la Compañía. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

2.7. Inventarios.

En este grupo contable se registra los activos poseídos para ser vendidos, producidos y/o consumidos en el curso normal de la operación.

Medición inicial.- los inventarios se miden por su costo; el cual que incluye: precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a la adquisición o producción para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares (incluye importaciones en tránsito).

Medición posterior.- el costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

2.8. Gastos pagados por anticipado.

En este grupo contable se registra los anticipos entregados a terceros o pagos anticipados para la compra de bienes y servicios que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal; su amortización se reconoce en los resultados del período en el cual generan beneficios económicos futuros.

2.9. Propiedades, planta y equipos.

En este grupo contable se registra todo bien tangible (incluyendo plantas productoras) adquiridos para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición inicial.- las propiedades, planta y equipo, se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Medición posterior.- las propiedades, planta y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Método de depreciación.- los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

| Descripción | Vida útil |
|--|-----------|
| Instalaciones | 10 |
| Muebles y enseres | 10 |
| Equipo de computación | 3 |
| Vehículos, equipo de transporte y caminero | 7 a 15 |

(*) A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

2.10. Activos intangibles.

En este grupo contable se registra todo bien sin apariencia física que es susceptible de ser separado o escindido de la entidad y vendido, transferido, dado en explotación, arrendado o intercambiado, ya sea individualmente o junto con un contrato, o surge de

derechos contractuales o de otros derechos de tipo legal, con independencia de que esos derechos sean transferibles o separables de la entidad o de otros derechos y obligaciones, si, y sólo si: es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo fluyan a la entidad; y el costo del activo puede ser medido de forma fiable.

Plusvalía.- es el exceso del costo de adquisición sobre el valor razonable de la participación de la Compañía en los activos netos identificables adquiridos y se reconoce como plusvalía. Si el costo de adquisición es menor que el valor razonable de los activos netos de la subsidiaria adquirida, se reconsiderará la identificación y medición de activos y pasivos contingentes así como la medición del costo de la adquisición; la diferencia que continúe existiendo se reconocerá directamente en el estado de resultados.

Medición inicial.- los activos intangibles se miden a su costo, el cual incluye: el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración.

Reconocimiento posterior.- los activos intangibles se miden por su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Método de amortización.- los activos empiezan a amortizarse cuando estén disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La amortización es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

2.11. Costos por intereses.

Los costos por intereses incurridos para la adquisición de cualquier activo apto se capitalizan durante el período de tiempo que es necesario para completar y preparar el activo para el uso que se pretende. Los costos por intereses generados posteriormente al reconocimiento inicial del activo son contabilizados como gastos financieros en el período que se generan.

2.12. Cuentas por pagar proveedores.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de proveedores relacionados y no relacionados adquiridos en el curso normal de negocio. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva.

2.13. Obligaciones con instituciones financieras.

En este grupo contable se registran los sobregiros bancarios y los préstamos con bancos e instituciones financieras. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el banco e institución financiera (interés explícito).

2.14. Créditos a mutuo.

En este grupo contable se registran los préstamos con terceros distintos de accionistas, bancos e instituciones financieras. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

2.15. Obligaciones emitidas.

En este grupo contable se registran los saldos pendientes de pago a los inversionistas de emisiones de obligaciones realizadas por la Compañía. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con los inversionistas (interés explícito).

2.16. Préstamos de accionistas / socios.

En este grupo contable se registran los préstamos con accionistas. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

2.17. Pasivos por beneficios a los empleados.

Pasivos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

Pasivos no corrientes.- en este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

2.18. Dividendos por pagar.

En este grupo contable se registran los dividendos a pagar a los accionistas cuando se configura la obligación correspondiente en función a las disposiciones de distribución

establecidas por la Junta General de Accionistas. Se miden inicial y posteriormente a su valor razonable.

2.19. Provisiones.

En este grupo contable se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes ya sean legales o implícitas como resultado de sucesos pasados, por las cuales es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidarlas. Las provisiones son evaluadas periódicamente y se actualizan teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cierre de los estados financieros (incluye costo financiero si aplicare).

2.20. Otros pasivos corrientes.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de acreedores relacionados y no relacionados adquiridos en actividades distintas al curso normal de negocio. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal menos las pérdidas por deterioro del valor.

Para las otras cuentas y documentos por cobrar de largo plazo su medición inicial es por su valor nominal y posteriormente se miden a su costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva menos las pérdidas por deterioro del valor.

2.21. Impuestos.

Activos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a las ganancias.- en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- Impuesto a las ganancias corriente.- se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2017 y 2016 asciende a 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.
- Impuesto a las ganancias diferido.- se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el

resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

2.22. Patrimonio.

Capital social.- en este grupo contable se registra el monto adeudado del capital. Se mide a su valor nominal.

Reservas.- en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Accionistas o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal

Otros resultados integrales.- en este grupo contable se registran los efectos netos por revaluaciones a valor de mercado de activos financieros disponibles para la venta; propiedades, planta y equipo; activos intangibles y otros (diferencia de cambio por conversión-moneda funcional).

Resultados acumulados.- en este grupo contable se registran las utilidades / pérdidas netas acumuladas y del ejercicio, sobre las cuales los Accionistas no han determinado un destino definitivo / no han sido objeto de absorción por resolución de Junta General de Accionistas

2.23. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos surgen en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía, son reconocidos cuando su importe puede medirse con fiabilidad; es probable que la entidad reciba beneficios económicos asociados con la transacción; y los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad. Están conformados por:

Venta de bienes.- en este grupo contable se registran las ventas cuando se han transferido los riesgos y ventajas de tipo significativo de propiedad de los bienes al comprador; la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión de los bienes ni retiene el control efectivo sobre los mismos. Se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir neta de devoluciones, rebajas y descuentos.

2.24. Costos y gastos.

Costo de ventas.- en este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias; incluyen las pérdidas generadas por valor neto de realización y bajas de inventarios.

Gastos.- en este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

2.25. Información por segmentos de operación.

Un segmento operativo es un componente de la Compañía sobre el cual se tiene información financiera separada que es generada mediante aplicaciones informáticas y es evaluada por la Administración para la toma de decisiones.

Esta segmentación permite el análisis oportuno y diferenciado de cada una de las divisiones y líneas de acuerdo a la asignación de costos y márgenes acordados con cada uno de los distribuidores.

Para la asignación de gastos a cada una de las líneas se ha establecido dentro del sistema informático de la compañía una distribución porcentual por centros de costos; en lo que se refiere a gastos de publicidad, promociones y puntos de venta, así como en gastos de distribución, comercialización, de marketing, de acuerdo a las actividades propias que le sean directamente atribútales. De esta forma se puede contar con información segmentada para la obtención de estados de resultados por Línea y por División.

2.26. Estado de flujos de efectivo.

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

2.27. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2016.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

Provisión por deterioro de inversiones corrientes.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus inversiones, corrientes comparando el saldo en libros y el valor del mercado o valor recuperable teniendo en cuenta la calificación de riesgo del banco o institución financiera en donde se encuentran invertidas; cuando el valor en libros excede el valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Provisión por cuentas incobrables.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Provisión por obsolescencia de inventarios.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus inventarios comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de obsolescencia tomando en cuenta fechas de caducidad y tiempo máximo de stock de inventarios; cuando el valor en libros de los activos excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Provisión por valor neto realizable de inventarios.- al final de cada período contable se evalúa la existencia evidencia objetiva de que no se podrá recuperar el costo de los inventarios comparando el saldo en libros y el valor neto realizable tomando en cuenta los precios de venta menos los costos de venta para productos terminados y los precios de venta menos los costos de conversión y los costos de venta para materias primas; cuando el valor en libros de los activos excede su valor neto de realización se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Impuestos diferidos.- al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

Vidas útiles y valores residuales.- al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| AL 31 DE DICIEMBRE | 2017 | 2016 |
|--|-------------------|-------------------|
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO | - | - |
| CAJA | 171,500.32 | 290,345.43 |
| INSTITUCIONES FINANCIERAS PÚBLICAS | - | - |
| INSTITUCIONES FINANCIERAS PRIVADAS | 206,614.77 | 49,735.21 |
| TOTAL | 378,115.09 | 340,080.64 |

(1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no existen importes de efectivo y equivalentes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.

5. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| AL 31 DE DICIEMBRE | 2017 | 2016 |
|---|---------------------|---------------------|
| DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE NO GENEREN INTERESES | - | - |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS A COBRAR A CLIENTES | 5,711,866.25 | 6,631,511.15 |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS A COBRAR A TERCEROS | 783,025.42 | - |
| RENDIMIENTOS POR COBRAR DIVIDENDOS | 305,021.38 | - |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS | 1,425,249.97 | 340,851.29 |
| DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS | - | - |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS | - | 1,757,332.43 |
| PROVISIÓN POR CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO | (210,326.59) | (156,312.59) |
| TOTAL | 8,014,836.43 | 8,573,382.28 |

6. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| AL 31 DE DICIEMBRE | 2017 | 2016 |
|--|---------------------|---------------------|
| INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN - COMPRADO A TERCEROS | 5,927,449.48 | 6,282,302.40 |
| MERCADERÍAS EN TRÁNSITO | 2,141,730.99 | 2,639,977.39 |
| (-) PROVISIÓN POR VALOR NETO DE REALIZACIÓN Y OTRAS PERDIDAS EN INVENTARIO | (40,152.99) | (38,055.27) |
| TOTAL | 8,029,027.48 | 8,884,224.52 |

7. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| AL 31 DE DICIEMBRE | 2017 | 2016 |
|--|-------------------|------------------|
| SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS | - | - |
| SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO | 28,710.19 | 29,705.93 |
| ARRIENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO | - | - |
| ANTICIPOS A PROVEEDORES | 345,561.08 | - |
| OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS | - | - |
| TOTAL | 374,271.27 | 29,705.93 |

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| AL 31 DE DICIEMBRE | 2017 | 2016 |
|---|---------------------|---------------------|
| TERRENOS | 480,000.00 | 480,000.00 |
| INSTALACIONES | 364,716.80 | - |
| MUEBLES Y ENSERES | 406,421.95 | 301,285.87 |
| MAQUINARIA Y EQUIPO | - | 304,092.63 |
| NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES | - | - |
| EQUIPO DE COMPUTACIÓN | 295,958.98 | 261,978.24 |
| VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRASPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL | 149,579.28 | 167,496.24 |
| (-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | (522,324.42) | (331,492.08) |
| TOTAL | 1,174,352.59 | 1,183,360.90 |

9. ACTIVOS INTANGIBLES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| AL 31 DE DICIEMBRE | 2017 | 2016 |
|--|-------------------|-------------------|
| MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE , CUOTAS PATRIMONIALES Y OTROS SIMILARES | 177,363.41 | 178,345.65 |
| CONCESIONES Y LICENCIAS | 843,151.32 | 345,067.53 |
| (-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS INTANGIBLE | (261,863.06) | (170,873.90) |
| OTROS INTANGIBLES | - | 413,483.37 |
| TOTAL | 758,651.67 | 766,022.65 |

10. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| AL 31 DE DICIEMBRE | 2017 | 2016 |
|---------------------------------------|---------------------|---------------------|
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR | - | - |
| OTRAS | 1,267,193.07 | 5,567,898.03 |
| DEL EXTERIOR | 2,802,618.14 | - |
| TOTAL | 4,069,811.21 | 5,567,898.03 |

11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

Las obligaciones con instituciones financieras a corto plazo:

| AL 31 DE DICIEMBRE | 2017 | 2016 |
|---|---------------------|---------------------|
| OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS | - | - |
| LOCALES | 4,247,228.12 | 6,426,064.97 |
| DEL EXTERIOR | - | 54.70 |
| TOTAL | 4,247,228.12 | 6,426,119.67 |

Las obligaciones con instituciones financieras a largo plazo:

| AL 31 DE DICIEMBRE | 2017 | 2016 |
|---|------------|------|
| OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS | - | - |
| LOCALES | 829,859.20 | - |

12. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| AL 31 DE DICIEMBRE | 2017 | 2016 |
|--|-------------------|-------------------|
| OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES | - | - |
| CON EL IESS | 59,182.27 | 66,961.69 |
| POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS | 141,929.97 | 152,787.63 |
| PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO | - | 1,462.32 |
| TOTAL | 201,112.24 | 221,211.64 |

13. PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| AL 31 DE DICIEMBRE | 2017 | 2016 |
|---|-------------------|-------------------|
| JUBILACION PATRONAL | 379,970.30 | 461,111.80 |
| OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS | 128,945.90 | 139,419.10 |
| TOTAL | 508,916.20 | 600,530.90 |

14. CAPITAL.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital social es de 637,460.00 y está constituido por 637,460.00 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una.

15. RESERVAS.

Esta cuenta está conformada por:

Legal. la Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de

liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Facultativa y estatutaria. corresponde a la apropiación de las ganancias de ejercicios anteriores, de acuerdo a resoluciones que constan en actas de Junta General de Accionistas

| AL 31 DE DICIEMBRE | 2017 | 2016 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| RESERVAS | - | - |
| RESERVA LEGAL | 345,438.80 | 345,438.80 |
| RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA | 200,000.00 | 200,000.00 |
| TOTAL | 545,438.80 | 545,438.80 |

16. RESULTADOS ACUMULADOS.

Utilidades acumuladas.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la re liquidación de impuestos u otros.

| AL 31 DE DICIEMBRE | 2017 | 2016 |
|-------------------------|---------------------|---------------------|
| GANANCIAS ACUMULADAS | 1,083,841.09 | 1,664,112.11 |
| (-) PÉRDIDAS ACUMULADAS | - | (1,854.39) |
| TOTAL | 1,083,841.09 | 1,662,257.72 |

Provenientes de la adopción a las NIIF.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción a las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción a las "NIIF", que generaron un saldo deudor podrán ser absorbidos por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubieren.

17. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue al 31 diciembre del 2017:

| AL 31 DE DICIEMBRE | 2017 |
|--------------------|------|
|--------------------|------|

| INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS | |
|---|----------------------|
| VENTA DE BIENES | 24,080,024.46 |
| PRESTACION DE SERVICIOS | - |
| INGRESOS POR ASESORÍA | 450,660.97 |
| OTROS INTERESES GENERADOS | 76,581.77 |
| INTERESES FINANCIEROS | 45,111.04 |
| OTROS INGRESOS FINANCIEROS | 41.06 |
| OTROS INGRESOS | - |
| GANANCIA EN VENTA DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO | 1,206.54 |
| OTROS INGRESOS | 276,951.92 |
| TOTAL | 24,930,577.76 |

18. COSTO DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue al 31 de diciembre del 2017:

| COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN | |
|---|----------------------|
| MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS | - |
| (+) INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA | 6,282,302.40 |
| (+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA | 1,213,655.06 |
| (+) IMPORTACIONES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA | 13,829,011.45 |
| (-) INVENTARIO FINAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA | (6,048,636.24) |
| OTROS COSTOS DE PRODUCCIÓN | (481,735.28) |
| TOTAL | 14,794,597.39 |

19. GASTOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| AL 31 DE DICIEMBRE | 2017 |
|---|--------------|
| GASTOS | |
| GASTOS DE VENTA | |
| SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES | 1,572,513.14 |
| APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUIDO FONDO DE RESERVA) | 280,889.27 |
| BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES | 435,108.73 |
| GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS | 78,998.69 |
| HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES | 25,093.28 |
| MANTENIMIENTO Y REPARACIONES | 114,407.43 |

| | |
|---|--------------|
| ARRENDAMIENTO OPERATIVO | 692,696.08 |
| PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD | 1,264,390.85 |
| SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES) | 45,572.64 |
| TRANSPORTE | 475,632.34 |
| GASTOS DE GESTIÓN (AGASAJOS A ACCIONISTAS, TRABAJADORES Y CLIENTES) | 16,036.19 |
| GASTOS DE VIAJE | 138,423.47 |
| AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES | 68,868.52 |
| NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES | 132,223.85 |
| DEPRECIACIONES: | - |
| PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | 89,885.81 |
| AMORTIZACIONES | - |
| INTANGIBLES | 55,627.45 |
| OTROS ACTIVOS | 4,582.08 |
| GASTO DETERIORO | - |
| PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | - |
| INVENTARIOS | 186,620.64 |
| CUENTAS POR COBRAR | 54,014.00 |
| OTROS ACTIVOS | - |
| SUMINISTROS Y MATERIALES | 111,844.52 |
| OTROS GASTOS | 417,196.19 |
| GASTOS ADMINISTRATIVOS | - |
| SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES | 819,783.31 |
| APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUIDO FONDO DE RESERVA) | 163,931.98 |
| BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES | 153,868.49 |
| GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS | 10,650.60 |
| HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES | 470,044.89 |
| MANTENIMIENTO Y REPARACIONES | 24,455.50 |
| ARRENDAMIENTO OPERATIVO | 82,273.38 |
| COMBUSTIBLES | 614.00 |
| SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES) | 16,577.41 |
| TRANSPORTE | 6,791.86 |
| GASTOS DE GESTIÓN (AGASAJOS A ACCIONISTAS, TRABAJADORES Y CLIENTES) | 16,183.70 |
| GASTOS DE VIAJE | 52,483.13 |
| AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES | 28,214.24 |
| IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS | 110,616.28 |
| DEPRECIACIONES | - |
| PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | 116,465.92 |
| PROPIEDADES DE INVERSIÓN | - |
| AMORTIZACIONES | - |
| INTANGIBLES | 47,140.25 |
| GASTO DETERIORO: | - |

| | |
|------------------------------|----------------------|
| PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | - |
| INVENTARIOS | 4,826.67 |
| CUENTAS POR COBRAR | 12,882.65 |
| SUMINISTROS Y MATERIALES | 15,657.18 |
| OTROS GASTOS | 144,446.07 |
| GASTOS FINANCIEROS | - |
| INTERESES | 311,299.69 |
| OTROS GASTOS FINANCIEROS | 1,495,524.24 |
| TOTAL | 10,365,356.61 |

20. SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

21. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2017 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

22. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 26 de abril del 2018


Sra. Sandra Carrera
CONTADORA

