

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA

Nombre de la Compañía:

LIBRERÍA ESPAÑOLA CIA. LTDA.

RUC de la Compañía:

1790170497001

Dirección de la Compañía:

AVDA.10 DE AGOSTO N17-267 Y ASUNCIÓN

Forma Legal de la Compañía:

COMPAÑÍA LIMITADA

Descripción de la Compañía:

La Compañía fue constituida el 6 de noviembre de 1974

El cuadro distributivo del Capital Social quedó conformado de la siguiente manera:

SOCIO	PARTICIPACIONES (en US Dólares)	CAPITAL
COBA PAGES FAUSTO ANTONIO	40.500,00	40.500,00
TAMAYO GUERRERO MARIA CRISTINA	4.500,00	4.500,00
TOTAL	45.000,00	45.000,00

El objeto social y las finalidades a las que se dedica la compañía son:

Tendrá por objeto realizar las siguientes actividades:

La importación, comercialización y exportación de: libros, papelería, útiles escolares, suministros de oficina, suministros de computación y tecnología, equipos de computación y tecnología, útiles de aseo y limpieza, uniformes, vestimenta industrial, etc.

Importación comercialización y exportación de bienes muebles en general.

Prestación de todo tipo de servicios afines al objeto social tales como talleres, cursos de capacitación, etc.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía, en la preparación de sus estados financieros:

2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF para Pymes.

Los estados financieros de Librería Española Cia.Ltda., al 31 de diciembre del 2017 fueron aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía, con fecha 26 de marzo del 2018

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los presentes estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función a las NIIF para Pymes vigentes al 31 de diciembre del 2017, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2. Bases de preparación

Los estados financieros de Librería Española Cia.Ltda., comprenden los estados de situación financiera, de resultados del periodo y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes).

2.3. Moneda funcional y de presentación

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

2.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

Los saldos incluidos en el estado de situación financiera se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

2.5. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.6. Activos y pasivos financieros

2.6.1. Clasificación

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos.

La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de cuentas por cobrar comerciales a clientes, empleados y otras cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “cuentas por pagar a proveedores, otras cuentas por pagar.” cuyas características se explican a continuación:

Cuentas por cobrar: Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales a clientes, relacionados, empleados y otras cuentas por cobrar: Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha de cierre de los estados financieros.

Cuentas por pagar: Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar (proveedores, relacionados, y otras cuentas por pagar). Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha de cierre de los estados financieros.

2.6.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición Inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

- a) **Cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas comerciales por cobrar a clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes por el giro normal del negocio.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no se cobran intereses, considerando que el cobro de las mismas es de 30 a 180 días promedio.

- (ii) Otras Cuentas por Cobrar: Corresponde a anticipos otorgados por la compañía a sus empleados. El plazo de cobro es menor a un año.

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

- (i) Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior 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 90 días promedio. En caso de que sus plazos pactados de pago sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y si generan intereses se reconocen en el estado de resultados integrales bajo el rubro de gastos financieros, una vez ocurre la obligación del pago.

2.6.3. Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran como indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. En este caso el deterioro se calculará a la tasa promedio pasiva publicada al 31 de diciembre de cada año por el Banco Central del Ecuador.

2.6.4 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 tener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.7. Inventario

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actual. El costo del inventario se determina utilizando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso

normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución actuales, al final del periodo que se informa.

Por las reducciones del valor en libros de las existencias a su valor neto realizable, se constituye una provisión por valor neto realizable con cargo a resultados del ejercicio en el que ocurren tales reducciones.

2.8. Propiedad, planta y equipo

2.8.1 Medición en el momento del reconocimiento

Se reconocerá el costo de un elemento de Propiedad, Planta y Equipo como un activo solo si:

- Es probable que se obtengan beneficios económicos futuros asociados al elemento.
- Se tiene control.
- El costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Las partidas de equipos se miden inicialmente por su costo. El costo incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

2.8.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial los bienes de propiedad, planta y equipos se registran al costo y se presentan netos de su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Los desembolsos incurridos, después de que la Propiedad, Planta y Equipo se hayan puesto en operación, tales como reparaciones y costo de mantenimiento y de reacondicionamiento, se cargan a resulta dos del período en que se incurren. En el caso en que se demuestre claramente que los desembolsos resultarán en beneficios futuros por el uso del edificio, maquinaria y equipo, más allá de su estándar de funcionamiento original, estos son capitalizados como un costo adicional del edificio, maquinaria y equipo.

2.8.3. Método de depreciación y vidas útiles

La depreciación comienza cuando los bienes se encuentran disponibles para ser utilizados, esto es, cuando se encuentran en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista por la gerencia.

La depreciación se distribuirá en forma sistemática a lo largo de su vida útil y comenzará cuando el activo se encuentre disponible para su uso. Se calcula siguiendo el método lineal a través de la fórmula: $(\text{Costo} - \text{Valor residual})/\text{No.}$

Años Vida Útil. Las vidas útiles estimadas para los diferentes grupos de Propiedad Planta y Equipo son las siguientes:

<u>GRUPO</u>	<u>VIDA ÚTIL</u> (en años)
Unidades de transporte	5
Maquinaria y equipo	10
Muebles y enseres	10
Equipo de cómputo	3
Instalaciones eléctricas	10

2.8.4. Retiro o venta de equipos

Un elemento de propiedad, planta y equipo es dado de baja en el momento de su disposición o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Cualquier utilidad o pérdida que surge de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo) es incluida en el estado de resultados en el ejercicio en el cual el activo es dado de baja.

2.9. Costos por préstamos

Son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

2.10. Deterioro del valor de los activos no financieros

A cada fecha de reporte la Compañía evalúa si existe evidencia que un activo podría estar deteriorado. Si tal evidencia existe, o el deterioro se identifica producto de las pruebas anuales de deterioro, la Compañía realiza una estimación del monto recuperable del activo.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el que sea mayor. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

2.11. Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.11.1. Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos gravables, exentos y gastos deducibles y no deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.11.2. Impuestos diferidos

El impuesto diferido se presenta usando el método del pasivo sobre diferencias temporales a la fecha del estado de situación financiera entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos del informe financiero. Los activos por impuesto diferido son reconocidos por todas las diferencias temporales deducibles, incluidas las pérdidas tributarias, en la medida que es probable que existan utilidades imponibles contra las cuales las diferencias temporales deducibles y el arrastre de créditos tributarios no utilizados y pérdidas tributarias no utilizadas pueden ser recuperadas.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos es revisado a la fecha del estado de situación financiera y es reducido en la medida que ya no es probable que habrá suficientes utilidades imponibles disponibles para permitir que use todo o parte del activo por impuesto diferido.

Los activos por impuesto diferido y los pasivos por impuesto diferido se presentan en forma neta en el estado de situación financiera si existe un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios contra pasivos tributarios y el impuesto diferido está relacionado con la misma autoridad tributaria.

2.11.3 Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deben reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

2.12. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando se cumplen las siguientes condiciones:

- La Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;
- Es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y;
- Puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

2.13. Beneficios a empleados

2.13.1 Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de obligaciones acumuladas del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función al 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente.

- (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) Décimo tercer y décimo cuarto: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- (iv) Aportes al IESS: Se registran los aportes personal y patronal por pagar calculados de acuerdo a los porcentajes establecidos por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS.

2.13.2. Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. La valuación actuarial involucra suposiciones respecto de tasas de descuento, futuros aumentos de sueldo, tasas de rotación de empleados y tasas de mortalidad, entre otros.

2.14. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y los ingresos pueden ser confiablemente medidos netos de impuestos y descuentos. Previo al reconocimiento de los ingresos, la Compañía considera los siguientes criterios:

2.14.1 Venta de bienes

Los ingresos son reconocidos cuando todos los riesgos y beneficios significativos de la propiedad de los bienes han sido traspasados al comprador.

2.15. Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

También corresponden a remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de equipos y otros gastos relacionados a las actividades operativas, administrativas y de ventas de la Compañía.

2.16. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros, no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para Pymes requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podría llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subyacentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1. Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación Patronal y Desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes (Nota 12).

3.2. Propiedad, Planta y Equipo: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año y se realiza un análisis del deterioro de equipos. (Nota 7)

3.3. Impuesto a la renta diferido: La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
CAJA	8.993,00	7.893,00
BANCOS	177.198,45	131.166,55
Totales	186.191,45	139.059,55

5. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
CLIENTES NACIONALES	81.699,56	52.820,98
TARJETAS DE CRÉDITO	27.380,49	26.529,63
FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS	5.118,73	2.702,13
ANTICIPO CONTRATOS X SERVICIO	55.342,75	52.542,75
VARIOS DEUDORES	2.502,51	12.442,49
VARIOS DEUDORES-RELACIONADOS	57.494,35	0,00
IMPORTACIONES EN TRANSITO	1.208,72	866,70
SEGUROS ANTICIPADOS	8.056,78	7.911,02
Totales	238.803,89	155.815,70

Clientes locales: Las cuentas por cobrar a clientes locales corresponden al crédito otorgado a los clientes por la venta de productos comercializados por la Compañía.

Provisión para cuentas dudosas: Al 31 de diciembre de 2016, se evaluaron las cuentas por cobrar que probablemente no podrían ser recaudadas, quedando una provisión acumulada de USD\$160,20. Al 31 de diciembre de 2017 se volvió a evaluar las cuentas por cobrar de dudosa recuperación, el cual fue por un valor de USD\$ 445,99.

La provisión está conformada de la siguiente manera:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
PROVISIÓN INCOBRABLES	445,99	160,20
Totales	445,99	160,20

6. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
INVENTARIOS	1.226.327,77	1.141.238,36
Totales	1.226.327,77	1.141.238,36

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
MUEBLES Y ENSERES	150.311,36	146.724,87
EQUIPO DE OFICINA	2.091,58	2.620,58
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	11.879,30	13.115,18
MAQUINARIA Y EQUIPO	5.269,26	2.962,12
Totales	169.551,50	165.422,75

Los movimientos de propiedad, planta y equipo durante el año 2017, fueron los siguientes:

<u>Costo</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipo de Oficina</u>	<u>Equipo de Computación y Software</u>	<u>Maquinaria y Equipo</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016	146.724,87	2.620,58	13.115,18	2.962,12
Reclasificación		-470,00	470,00	
Adiciones	7.980,96	0,00	6.370,02	2.307,14
Bajas	4.394,47	59,00	8.075,90	0,00
Saldo al 31 de diciembre de 2017	150.311,36	2.091,58	11.879,30	5.269,26

<u>Depreciación</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipo de Oficina</u>	<u>Equipo de Computación y Software</u>	<u>Maquinaria y Equipo</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016	39.397,74	1.034,71	8.269,64	119,81
Reclasificación	0,00	-3,92	3,92	0,00
Gasto del año	14.754,24	212,78	5.081,77	411,54
Bajas	4.394,47	59,00	8.075,90	0,00
Saldo al 31 de diciembre de 2017	49.757,51	1.184,87	5.279,43	531,35

8. IMPUESTOS

8.1. Activos y pasivos del año corriente

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Activos por impuestos corrientes:		
Crédito tributario de impuesto al Valor Agregado - IVA	541.189,45	496.424,91
Crédito tributario de impuesto a la renta	39.511,02	38.133,00
Total	580.700,47	534.557,91
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar y retenciones	870,30	1.653,76
Impuesto a la renta por pagar	3.277,60	2.320,10
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	3.574,40	4.072,82
Contribución solidaria por pagar	0,00	0,00
Total	7.722,30	8.046,68

8.2. Impuesto a la renta reconocido en los resultados

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta será del 22%, sin embargo se aplicará el 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, participes, 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. Cuando la participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa del 25% se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda. Se aplicará el 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

En el caso de la empresa la tarifa que aplica es del 22% de impuesto a la renta, debido a que dentro de su composición societaria no existen residentes en paraísos fiscales, ni regímenes de menor imposición. Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y la base imponible, es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Utilidad	17.527,29	12.406,97
Participación a trabajadores	2.629,09	1.861,05
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	0,00	0,00
Amortización de pérdidas tributarias	0,00	1.326,42

Más:

Gastos no deducibles 2.900,48 80.161,53

Base imponible 17.798,68 89.381,03

Gasto de impuesto a la renta reconocido en los resultados

8.3. Activos por impuesto diferido

Un resumen de activos por impuestos diferidos es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Activos por impuestos diferidos:		
Por diferencias temporarias	6.711,33	6.547,59
Por créditos fiscales no utilizados		
Total	6.711,33	6.547,59

En el ejercicio económico 2017 se realizó la reclasificación de los créditos fiscales no utilizados, los cuales estaban dentro de impuestos corrientes en el año 2016, el valor de la reclasificación fue por USD\$ 4.122,64

Los movimientos de activos por impuestos diferidos por diferencias temporarias fueron como sigue:

	<u>Saldos al inicio del año</u>	<u>Reconocido en los resultados</u>	<u>Valores aplicados</u>	<u>Saldos al fin de año</u>
Año 2016				
<i>Diferencias temporarias</i>	6.547,59		163,74	6.711,33
VNR Inventarios y otras provisiones				

La composición del saldo de impuestos diferidos por diferencias temporarias al 31 de diciembre del 2017, es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>Saldo al 31-dic-17</u>
Diferencia Temporaria	6.711,33
Otras Provisiones	
Saldo	6.711,33

8.3. Pasivo por impuesto diferido

Un resumen de pasivos por impuestos diferidos es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Pasivos por impuestos diferidos:		
Por diferencias temporarias	10.301,16	8.434,40
Por créditos fiscales no utilizados		
Total	10.301,16	8.434,40

Los movimientos de pasivo por impuestos diferidos por diferencias temporarias fueron como sigue:

	<u>Saldos al</u> <u>inicio del</u> <u>año</u>	<u>Reconocido</u> <u>en los</u> <u>resultados</u>	<u>Valores</u> <u>aplicados</u>	<u>Saldos al fin</u> <u>de año</u>
Año 2016				
<i>Diferencias temporarias</i>	8.434,40		1.866,76	10.301,16
VNR Inventarios y otras provisiones				

9. PRÉSTAMOS

Un resumen de los préstamos es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
No garantizados-al costo amortizado		
Prestamos de los socios	0,00	0,00
Intereses por pagar	0,00	0,00
Subtotal	0,00	0,00
Garantizados- al costo amortizado		
Banco Amazonas	91.398,58	0,00
Banco Internacional	33.916,66	0,00
Banco Pichincha	229.621,78	221.961,64
Visa Banco Guayaquil	16.211,32	4.429,42
Prestamos Exterior	0,00	40.000,00
Subtotal	371.148,34	266.391,06
Total	371.148,34	266.391,06
Clasificación:		
Corriente	371.148,34	226.391,06
No corriente	0,00	40.000,00
Total	371.148,34	266.391,06

10. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Cuentas comerciales por pagar		
Proveedores Locales	454.137,84	265.617,94
Proveedores Locales-Servicios	10.766,88	22.336,95
Proveedores del exterior	375.110,50	229.354,08
Subtotal	840.015,34	517.308,97
Otras cuentas por pagar		
Cuentas por pagar relacionadas locales	431.262,65	710.842,25
Dividendos por pagar	0,00	0,00
Anticipo Clientes	1.164,10	0,00
Obligaciones con el IESS	12.725,38	9.901,89
Otras por pagar	125.288,73	84.418,46
Subtotal	570.440,86	805.162,60
Total	1.410.456,20	1.322.471,57

- Las obligaciones con el IESS corresponden al pago de Aportes, Fondos de Reserva y Préstamos Quirografarios e Hipotecarios de diciembre.
- Los dividendos por pagar corresponden a la distribución de la utilidad de ejercicios anteriores, después de participación trabajadores, impuesto a la renta y reservas cuando aplique, los cuales se distribuyen de acuerdo al porcentaje de participaciones que tiene cada socio.

11. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Participación trabajadores	2.629,09	1.861,05
Sueldos y Beneficios sociales	41.250,99	10.825,97
Total	43.880,08	12.687,02

Un resumen de Obligaciones Patronales es como sigue

	2017	2016
Fondo de Reserva	1,259.27	1,080.42
Décimo Tercer Sueldo	3,507.67	2,600.22
Décimo Cuarto Sueldo	9,073.65	7,145.33
Subtotal Beneficios Sociales	13,840.59	10,825.97
Reserva Desahucio	7,612.80	2,953.57
Reserva Jubilación Patronal	12,216.18	9,827.45
Subtotal Beneficios Definidos	19,828.98	12,781.02
Total	33,669.57	23,606.99

12. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de la obligación por beneficios definidos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	200.725,24	193.576,33
Desahucio	57.487,06	49.393,28
Total	258.212,30	242.969,61

12.1. Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o ininterrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que le corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

12.2. Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio. Igual bonificación se pagará en los casos en que la relación laboral termine por acuerdo entre las partes.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 por Logaritmo Cía. Ltda. RUC 1790834948001. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuya la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el

uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en otros resultados integrales (ORI) (la opción de reconocer las ganancias y pérdidas actuariales directamente en los resultados del ejercicio fue eliminada) con el fin de que los activos netos o pasivos reconocidos en el estado de posición financiera reflejen el valor total del déficit o superávit del plan.

El costo laboral y el costo financiero se reflejarán en el Estado de Resultados del periodo y otro resultado integral.

De esta manera, los valores por Provisión Jubilación Patronal y Desahucio fueron reconocidos de la siguiente manera:

	<u>Saldos al inicio del año</u>	<u>Beneficios pagados</u>	<u>Reconocido en los resultados</u>	<u>Reconocido en el ORI</u>	<u>Saldos al fin de año</u>
<u>Año 2017</u>					
Provisión Jubilación patronal	193.576,33	0,00	16.410,46	-9.261,25	200.725,24
Provisión Desahucio	49.393,28	0,00	8.093,78	0,00	57.487,06
<u>Año 2016</u>					
Provisión Jubilación patronal	184.980,07	0,00	27.396,14	-18.799,88	193.576,33
Provisión Desahucio	43.489,73	0,00	5.903,55	0,00	49.393,28

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	2017	2016
	%	%
Tasa(s) de descuento	8.34	7.46
Tasa(s) esperada del incremento salarial	3.97	3.00

13. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

13.1. Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía se establecen con el propósito de identificar, analizar y mitigar los riesgos que enfrenta la Compañía, fijando límites y controles, así como el monitoreo del cumplimiento de los

mismos. Se revisan periódicamente las políticas y sistemas de administración del riesgo para que estén de acuerdo a las exigencias de los diferentes mercados y a las actividades de la Compañía.

13.2 Riesgo en las tasas de interés

La Compañía no se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que la Compañía mantiene préstamos a tasas de interés fijas.

13.3. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito que enfrenta la Compañía se produce cuando un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con su obligación contractual y la fuente principal de este riesgo son las cuentas por cobrar comerciales. La mayor parte de los clientes de la Compañía son personas naturales y sociedades. Este tipo de clientes presentan un moderado riesgo de incobrabilidad dado que la cuenta por cobrar se genera en función a las reservas que realizan estos para que la Compañía pueda ofrecerles sus servicios.

13.4. Riesgo de liquidez

La Junta Directiva es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez.

La Junta Directiva ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto y mediano plazo así como la gestión de liquidez. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuados, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

13.5. Riesgo de Capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estarán en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los saldos de deuda de patrimonio.

14. PATRIMONIO

14.1. Capital social: Está constituido por USD 45.000,00 dividido en cuarenta y cinco mil participaciones de un dólar (USD\$1) cada una.

14.2. Reserva Legal: La ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad. El valor acumulado a la fecha es de USD 6.235,44

14.3. Reserva Facultativa: Según acta de junta general ordinaria de socios, celebrada el 31 de marzo de 2017, se decidió que la utilidad del ejercicio económico 2016, sea conformada como una reserva facultativa, para cubrir posibles contingentes, El valor acumulado a la fecha es de USD 102.673,58

14.4. Otros resultados integrales: Dentro de esta cuenta se encuentran registradas las ganancias o pérdidas actuariales acumuladas por la evaluación de la jubilación patronal y desahucio.

14.5. Resultados acumulados:

El detalle de los resultados acumulados de la Compañía es como sigue:

<u>Concepto</u>	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>(en U.S. dólares)</u>	
Ganancias Acumuladas	114.613,07	114.613,07
Pérdidas Acumuladas	0,00	-1.326,42
Resultados acumulados provenientes de adopción de NIIF's	-4.166,09	-4.166,09
Reserva de Capital	0,00	0,00
Utilidad del Ejercicio	11.620,59	8.225,82
Total	122.067,57	117.346,38

- **Resultados acumulados provenientes de la adopción NIIF's:** De acuerdo a la resolución No. 08.G.DCS.010 del 20 de noviembre de 2008 y SC.DS.G.09.006 del 17 de diciembre de 2009, la Superintendencia de Compañías estableció el Cronograma de Implementación Obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera-NIIFs por parte de las Compañías y entes sujetos a su vigilancia y control. En base a este requerimiento, ha elaborado a partir del año 2012, sus estados financieros bajo las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF para Pymes, y los ajustes que se generaron durante el período de transición, fueron cargados a la cuenta de Resultados Acumulados provenientes de la Adopción NIIFs, por los siguientes conceptos:

<u>DETALLE</u>	<u>VALOR</u>
	<u>(en U.S. dólares)</u>
Ajuste Provisión Cuentas Incobrables	30.675,93
Ajuste por Jubilación Patronal	-12.491,89
Ajuste por Garantías por Cobrar	-2.309,91
Ajuste de Propiedad, Planta y Equipo	620,70
Ajuste por Instalaciones y Adecuaciones	-18285,47
Ajuste por Cuentas por Pagar a Proveedores	-2.375,45
TOTAL	-4.166,09

- **Resultados Acumulados:** Dentro de esta cuenta se integraron las cuentas de Reexpresión Monetaria y Reserva por Revalorización del Patrimonio, que correspondían al producto de la aplicación del sistema de corrección monetaria, la misma que se mantuvo hasta el año 1999, quedando la cuenta superávit de capital con un total de USD\$114.613,07 saldo que puede utilizarse para realizar aumentos de capital.

15. INGRESOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Venta de bienes (neta de descuentos y devoluciones)	3.311.808,64	2.802.570,13
Utilidad en venta de activos fijos	0,00	0,00
Total	3.311.808,64	2.802.570,13

Estos ingresos se han generado por las ventas de productos comercializados por la Compañía de acuerdo a su objeto social y demás operaciones de la misma.

Un resumen de otros ingresos es como sigue:

<u>Concepto</u>	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Otras rentas	67.527,51	31.262,73
Total	67.527,51	31.262,73

16. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

<u>Concepto</u>	<u>Diciembre 31,</u>	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Gastos de ventas	972.169,90	894.855,85
Gastos administrativos	409.782,05	358.007,70
Gastos Financieros	65.189,59	38.509,30
Total	1.447.141,54	1.291.372,85

Un resumen de los costos es como sigue:

Concepto	<u>Diciembre 31,</u>	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Costo de Ventas	1.911.766,84	1.449.891,51
Total	1.911.766,84	1.449.891,51

Un detalle de los gastos de venta por su naturaleza es como sigue:

<u>Concepto</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
SUELDOS Y SALARIOS	235,083.06	183,026.74
SOBRETIEMPOS	88,565.48	49,689.59
BONOS PREMIOS Y COMISIONES	12,315.58	11,648.58
MOVILIZACIÓN	19,902.16	5,298.45
DECIMO TERCER SUELDO	27,883.42	20,332.98
DECIMO CUARTO SUELDO	17,540.70	13,764.89
APORTE PATRONAL IESS	37,439.12	27,107.85
IECE Y SECAP	3,346.04	2,440.09
FONDO DE RESERVA	24,823.57	16,598.35
VACACIONES	2,280.90	1,729.30
INDEMNIZACIONES LABORALES	10,354.85	9,971.97
AGASAJO BIENESTAR DEL PERSONAL	1,289.90	1,769.88
UNIFORMES DEL PERSONAL	1,479.00	1,169.00
ARRENDAMIENTO BIENES INMUEBLES	208,324.04	239,762.90
ATENCIONES Y CORTESÍA	81.00	0,00
LUNCH Y REFRIGERIO	3,665.15	4,708.57
CONTRIBUCIONES CUOTAS SUSCRIPCIONES	360.00	0,00
HONORARIOS PROFESIONALES	1,130.00	0,00
TELÉFONOS-CELULARES	13,411.74	39,187.81
CATÁLOGOS E IMPRESOS	2,198.67	3,069.42
PAPELERÍA SUMINISTROS OFICINA	1,547.70	1,103.06
INTERNET PAGINAS WEB	11,086.80	12,428.60
CONSUMO AGUA	3,587.32	1,067.04
CONSUMO LUZ	24,992.50	17,891.14
CORRESP.NACIONAL E INTERNACIONAL	613.00	626.55
PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	9,912.82	1,569.82
FERIAS-EVENTOS Y PREMIOS	16,705.04	6,182.78
GASTOS DE VIAJE	4,812.85	5,084.71
EMBALAJES Y EMPAQUES	9,016.04	8,417.51
TRANSPORTE	2,870.09	2,252.43
RONDAS Y VIGILANCIAS	18,039.96	19,656.70
FLETES Y ACARREOS	10,540.75	12,560.56
SERVICIOS PRESTADOS	28,860.53	22,570.84
MATRICULACIÓN VEHÍCULOS	116.12	230.79
TELEVISION POR CABLE	543.41	0,00
REPARAC.Y REPUESTOS VEHÍCULOS	1,502.57	1,524.58
COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	661.20	804.98
SEGUROS	228.00	21.86
SERVICIOS BANCARIOS	319.32	903.63
SERVICIOS TARJETAS DE CRÉDITO	48,825.26	47,325.19
SERVICIOS OCASIONALES	2,951.83	266.17
DIFEREC.IMPORTAC. LIQUIDADAS	19.99	3.50
GTOS.ADUAN.FLETES-EXPORTAC.IMPORT	84.62	2,120.10
MUESTRAS/PROMOCIÓN	332.20	467.06
SERVICIO MANTENIMIENTO	31,762.33	32,612.24
MATERIALES-LIMPIEZA-SUMINISTROS	14,786.67	14,889.26
COMISIONES	0.00	168.14

AUTOCONSUMOS-SUMINISTROS DE OFICINA	3,477.90	5,087.83
GASTOS SOFTWARE Y CPU	1,001.76	488.67
MENAJE RESTAURANTE	399.83	0,00
PAN-CEREALES-ARROZ PASTA	153.00	0,00
LIMPIEZA Y ASEO	34.06	0.00
INSTALACIONES Y ADECUACIONES	10,932.08	44,698.60
SOBRANTES Y FALTANTES CAJA	53.60	-37.69
VARIOS	31.57	592.83
Total gastos de ventas	972.169,90	894.855,85

Un detalle de los gastos de administración por su naturaleza es como sigue:

<u>Concepto</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>(en U.S. dólares)</u>	
SUELDOS Y SALARIOS	0	124,970.43
SOBRETIEMPOS	13,374.51	6,203.80
MOVILIZACIÓN	3,240.00	3,390.00
DECIMO TERCER SUELDO	13,057.75	6,433.53
DECIMO CUARTO SUELDO	7,327.23	3,545.42
APORTE PATRONAL IESS	15,347.33	14,662.65
IECE Y SECAP	1,374.99	1,312.76
FONDO DE RESERVA	10,785.57	10,891.77
VACACIONES	500.00	5.08
JUBILACIÓN PATRONAL	16,410.16	27,396.14
INDEMNIZACION LABORAL	8,093.78	6,544.05
AGASAJO BIENESTAR DEL PERSONAL	5,617.16	6,523.54
UNIFORMES DEL PERSONAL	0.00	49.50
ARRIENDOS PERSONAS NATURALES	27,000.00	23,760.00
ATENCIONES Y CORTESÍA	738.46	128.60
LUNCH Y REFRIGERIO	1,517.45	1,564.72
CONTRIB.CUOTAS Y SUSCRIPCIONES	665.96	600.00
CONTRIBUCIÓN SUPER CIAS.	1,736.00	1,593.76
HONORARIOS PROFESIONALES	45,437.56	43,165.00
TELÉFONOS-CELULARES	19,434.47	238.97
CATÁLOGOS E IMPRESOS	1,352.00	1,935.00
PAPELERÍA SUMINISTROS OFICINA	472.40	417.37
ANUNCIOS DE PRENSA	0.00	250.00
INTERNET PAGINAS WEB	7,283.90	2,277.62
CONSUMO AGUA	37.02	82.17
CONSUMO LUZ	1,985.97	1,949.86
CORRESP.NACIONAL E INTERNACIONAL	293.45	251.20
PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	4,780.00	0,00
REGISTRO PATENTES Y MARCAS	36.00	624.00
GASTOS DE VIAJE	3,059.01	715.05
EMBALAJES Y EMPAQUES	3,029.25	0,00
TRANSPORTE	929.59	801.07
RONDAS Y VIGILANCIAS	55.00	0,00
SERVICIOS PRESTADOS	7,618.69	2,163.85
MATRICULACIÓN VEHÍCULOS	218.20	153.92
IMPUESTOS FISCALES Y MUNICIPALES	6,867.18	5,970.25
REPARAC.Y REPUESTOS VEHÍCULOS	4,285.33	12,422.75
COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	2,649.53	2,368.86
SEGUROS	11,948.78	12,450.98
SERVICIOS BANCARIOS	8,185.34	5,610.28
SERVICIOS OCASIONALES	326.53	342.86
MUESTRAS	255.06	0,00
CONDOMINIO	261.00	0,00
SERVICIOS MANTENIMIENTO	0.00	326.63
MATERIALES-LIMPIEZA-SUMINISTROS	1,794.99	1,520.31
NOTARIOS, REGISTRADORES PROPIEDAD	247.50	1,299.58
RÉGISTROS Y FORMULARIOS	118.96	222.60

AUTOCONSUMOS-SUMINISTROS-OFICINA	327.11	233.51
GASTOS SOFTWARE Y CPU	2,831.47	53.30
CUENTAS INCOBRABLES	285.79	160.20
DEPRECIACIÓN ACTIVOS FIJOS	20,460.63	19,739.55
GASTOS INSTALAC.ADECUACIONES	2,000.00	653.81
VARIOS	21.80	31.40

Total gastos administrativos	409.782,05	358.007,70
-------------------------------------	-------------------	-------------------

Un detalle de gastos financieros es como sigue:

<u>Concepto</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Intereses	35.693,67	13.352,65
Impuestos Comisiones	26.656,81	24.292,84
Otros gastos financieros	2.839,11	863,81
Total gastos financieros	65.189,59	38.509,30

17. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Un detalle de los componentes de otros resultados integrales es el siguiente:

<u>Concepto</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S.dólares)	
ORI-DETERIORO CLIENTES	-11.885,84	-11.381,54
ORI-INTERÉS CLIENTES	11.290,81	10.541,26
ORI-DETERIORO PROVEEDORES	12.165,08	12.020,52
ORI-PROVEEDOR INTERÉS	-14.941,54	-14.701,56
ORI-JUBILACIÓN PATRONAL	-17.093,74	-24.684,93
ORI-ACTIVOS FIJOS V. ACTUALIZADO	481,47	481,47
Total	19.983,76	27.724,78

18. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (26 de marzo del 2018). No existen hechos que puedan variar los saldos de los estados financieros del año 2017

19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido emitidos con la autorización del Representante Legal de la Compañía el 26 de marzo de 2018 y serán presentados a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.

