INFORME DE AUDITORIA

MERCAMOVIL CIA. LTDA.

POR EL EJERCICIO ECONÓMICO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A LA JUNTA GENERAL DE SOCIOS DE MERCAMOVIL CIA. LTDA.

Dictamen sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de MERCAMOVIL CIA. LTDA., que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2017, el estado de resultados integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha; así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía en relación con los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y presentación razonable de los estados financieros, que estén libres de representaciones erróneas significativas, sean estas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basada en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas o inexactas de carácter significativo.

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de distorsiones significativas en los estados financieros, debida a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable por parte de la entidad de los estados financieros, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados a las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables realizadas por la Administración son razonables; así como la evaluación de la presentación general de

Dirección: Rafael Ramírez y Alfonso Borrero esquina **Teléfono:** (07) 4214189 – (07) 2887095
Correo Electrónico: auditoriaintegral.vecg@gmail.com

los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoria.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la sociedad MERCAMOVIL CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2017; así como, el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del ejercicio fiscal 2017, será presentado por separado conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI que serán elaborados y conciliados por el contribuyente.

No. de Resolución de la
Superintendencia de Compañías
SCVS-IRC-15-00327

Ing. Viviana Vega O., Mgs.
Representa Legal de
CONSULTORÍA Y AUDITORÍA INTEGRAL
VECG C. LTDA.
Auditor Externo
SCVS-RNAE No. 983
RUC: 0190406792001

Cuenca, 26 de febrero de 2018.

Dirección: Rafael Ramírez y Alfonso Borrero esquina **Teléfono:** (07) 4214189 – (07) 2887095
Correo Electrónico: auditoriaintegral.vecg@gmail.com

MERCAMOVIL CIA. LTDA.
Estado Financiero
Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre de 2017

		2017 US$	
ACTIVO			**689.418,74**
ACTIVO CORRIENTE		**619.762,67**	
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO (8)	22.218,75		
ACTIVOS FINANCIEROS (9)	271.038,41		
INVENTARIOS (10)	281.242,77		
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	4.431,00		
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES (11)	40.831,74		
ACTIVO NO CORRIENTE		**69.656,07**	
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (12)	69.656,07		
PASIVO			**418.335,85**
PASIVO CORRIENTE		**418.156,68**	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (13)	97.152,22		
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS (14)	72.500,95		
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (15)	76.311,45		
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS (16)	131.704,06		
OTROS PASIVOS CORRIENTES (17)	40.488,00		
PASIVO NO CORRIENTE		**179,17**	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	**179,17**		
PATRIMONIO NETO			**271.082,89**
CAPITAL (18)		**400,00**	
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN (19)		**163.292,42**	
RESERVAS (20)		**11.117,37**	
RESULTADOS ACUMULADOS (21)		**12.373,56**	
RESULTADO DEL EJERCICIO (22)		**83.899,53**	

Dirección: Rafael Ramírez y Alfonso Borrero esquina **Teléfono:** (07) 4214189 – (07) 2887095
Correo Electrónico: auditoriaintegral.vecg@gmail.com

MERCAMOVIL CIA. LTDA.
Estado Financiero
Estado de Resultado Integral
Al 31 de Diciembre de 2017

		2017 US$	
INGRESOS			**2.128.849,90**
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		**2.128.849,90**	
VENTA DE BIENES	2.025.169,88		
PRESTACION DE SERVICIOS	260.404,89		
INTERESES	39,28		
OTROS INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS	3.600,25		
(-) DESCUENTOS EN VENTAS	-113.143,67		
(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	-47.220,73		
COSTOS Y GASTOS			**1.989.792,74**
COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION		**1.693.693,14**	
GASTOS		**295.716,57**	
GASTOS DE VENTAS O COMERCIALIZACION	181.679,40		
GASTOS DE ADMINISTRATIVOS	99.708,51		
GASTOS FINANCIEROS	7.233,70		
OTROS GASTOS	1.816,67		
GASTOS NO DEDUCIBLES	5.661,32		
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y DEDUCCIONES			**139.057,16**
15% Participación Trabajadores Por Pagar	20.858,57		
UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA		**118.198,59**	
+GASTO NO DEDUCIBLE	17.634,54		
BASE PARA IMPUESTO		**135.833,13**	
IMPUESTO POR PAGAR	29.883,29		
UTILIDAD DESPUES DEL IMPUESTO A LA RENTA		**88.315,30**	
5% Reserva Legal	4.415,76		
UTILIDAD NETA DEL 2017			**83.899,53**

Dirección: Rafael Ramírez y Alfonso Borrero esquina Teléfono: (07) 4214189 – (07) 2887095
Correo Electrónico: auditoriaintegral.vecg@gmail.com

MERCAMOVIL CIA. LTDA.
Estado Financiero
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO MERCAMOVIL
Al 31 de Diciembre de 2017

	2017 US$
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	**20.781,09**
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	- 18.381,77
Clases de cobros por actividades de operación	**1.993.523,61**
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.993.523,61
Clases de pagos por actividades de operación	**-1.974.788,39**
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-1.827.387,59
Pagos a y por cuenta de los empleados	- 147.400,80
Otros pagos por actividades de operación	-
Intereses pagados	- 7.233,70
Impuestos a las ganancias pagados	- 29.883,29
Otras entradas (salidas) de efectivo	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	**61.168,24**
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	64.723,21
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	- 3.554,97
Otras entradas (salidas) de efectivo	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	**- 22.005,38**
Financiación por préstamos a largo plazo	-
Dividendos pagados	- 21.708,08
Otras entradas (salidas) de efectivo	- 297,30
EFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	**20.781,09**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	1.437,66
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	**22.218,75**
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	**139.057,16**
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	**- 42.038,79**
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	7.403,04
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	-
Ajustes por gastos en provisiones	1.300,03
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	- 29.883,29
Ajustes por gasto por participación trabajadores	- 20.858,57
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	- 115.400,14
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	- 135.326,29
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-
(Incremento) disminución en inventarios	- 106.983,86
(Incremento) disminución en otros activos	19.165,21
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	- 8.641,31
Incremento (disminución) en beneficios empleados	775,16
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	115.610,95
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	- 18.381,77

Dirección: Rafael Ramírez y Alfonso Borrero esquina **Teléfono:** (07) 4214189 – (07) 2887095
Correo Electrónico: auditoriaintegral.vecg@gmail.com

MERCAMOVIL CIA. LTDA.

Estado Financiero

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Al 31 de Diciembre de 2017

EN CIFRAS COMPLETAS US$	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS		TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	400,00	163.292,42	11.117,38	12.373,56	83.899,53	271.082,9
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	400,00	105.258,98	6.701,62	92.115,08	-	204.475,68
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	400,00	105.258,98	6.701,62	92.115,08		204.475,68
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-	58.033,44	4.415,76	- 79.741,52	83.899,53	66.607,22
Aportes para futuras capitalizaciones		58.033,44				-
Dividendos				- 21.708,08		- 21.708,08
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales				- 58.033,44		- 58.033,44
Otros cambios (detallar)			4.415,76			4.415,76
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)					83.899,53	83.899,53

Dirección: Rafael Ramírez y Alfonso Borrero esquina Teléfono: (07) 4214189 – (07) 2887095
Correo Electrónico: auditoriaintegral.vecg@gmail.com

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2017

1. *INFORMACIÓN GENERAL*

MERCAMOVIL Cía. Ltda. se constituyó mediante escritura pública celebrada el 03 de marzo de 2011, y aprobada mediante Resolución NO. SC. DIC. C.11. 188 de la Superintendencia de Compañías de fecha 15 de marzo de 2011 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Cuenca el 18 de marzo de 2011. Es una compañía limitada de nacionalidad ecuatoriana. Su domicilio registrado es Calle Felipe II s/n y Circunvalación Sur en Cuenca Ecuador.

2. *DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO*

El objeto social de MERCAMOVIL Cía. Ltda., es el importar, expender y distribuir equipos de comunicación de telefonía celular, líneas móviles, líneas fijas, tarjetas pre-pago, planes post-pago, cabinas o locutorios, accesorios, servicios de internet y en general todo lo relacionado con la telefonía celular.

Los estados financieros de MERCAMOVIL Cía. Ltda., para el año terminado el 31 de diciembre de 2017, fueron aprobados y autorizados por la Gerencia de la Compañía para su emisión el 10 de febrero de 2018 y aprobados por la Junta General de Accionistas el 28 de febrero del 2018.

3. *RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS*

3.1 *Declaración de cumplimiento*

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) vigentes al 31 de diciembre de 2017.

3.2 *Principios contables*

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros adjuntos. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Contabilidad 1 (NIC 1), estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2017, y han sido aplicadas de manera uniforme a los períodos que se presentan en estos estados financieros.

3.3 *Período cubierto*

Los estados financieros adjuntos de MERCAMOVIL Cía. Ltda., comprenden el estado de situación financiera y el estado de cambios en el patrimonio al 31 de diciembre de 2017; así como el estado de resultados integrales y el estado de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre de 2017.

Dirección: Rafael Ramírez y Alfonso Borrero esquina **Teléfono:** (07) 4214189 – (07) 2887095
Correo Electrónico: auditoriaintegral.vecg@gmail.com

3.4 Bases de preparación

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica y han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por MERCAMOVIL Cía. Ltda., en esta moneda.

3.5 Moneda funcional y moneda de presentación

La moneda funcional se ha determinado como la moneda del ambiente económico principal en que opera la Compañía, que es el Dólar de Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el Ecuador desde el año 2000. Las transacciones que se realizan en monedas diferentes a la moneda funcional se convierten a la tasa de cambio vigente a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios expresados en monedas distintas a la funcional se convierten a las tasas de cambio de cierre. Las ganancias y pérdidas por la conversión se incluyen en las utilidades o pérdidas netas del período como diferencias de cambio.

3.6 Propiedad, maquinaria y equipos

Los bienes de propiedad, maquinaria y equipos son registrados al costo, menos depreciación acumulada, si los hubiere. El costo de los elementos de propiedad, maquinaria y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento se cargan a resultados del ejercicio en que se incurren. Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

La utilidad o pérdida resultantes de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en libros, reconociendo la ganancia o pérdida en los resultados del período.

3.7 Depreciación

La Compañía deprecia los activos de propiedad, maquinaria y equipos desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso. Los elementos de propiedad, maquinaria y equipos son depreciados usando el método lineal utilizando como base de cálculo el costo de los bienes, distribuidos linealmente sobre sus vidas útiles estimadas. La vida útil de los elementos de estos activos se revisa anualmente.

Los activos se deprecian en forma lineal a lo largo de su vida útil que se expresa en años. A continuación se presenta una descripción de las estimaciones de la vida útil para estos activos:

Dirección: Rafael Ramírez y Alfonso Borrero esquina Teléfono: (07) 4214189 – (07) 2887095
Correo Electrónico: auditoriaintegral.vecg@gmail.com

Años

Tipo de activo	Años
Instalaciones	20
Muebles y Enseres	10
Equipo de computación	3
Vehículos	5

La vida útil y el método de depreciación seleccionados son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedad, maquinaria y equipos.

La Compañía (excepto para el rubro de vehículos e instalaciones) no ha determinado valores residuales sobre propiedad, maquinaria y equipos, ya que la gerencia considera que dicho valor no será importante.

3.8 Activos financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros dentro de las siguientes categorías de acuerdo con NIC 39:

- Activos financieros a valor razonable a través de resultados
- Cuentas por cobrar

La clasificación depende del propósito para el cual los activos fueron adquiridos. La Compañía clasifica sus activos al momento del reconocimiento inicial.

3.8.1 Activos financieros a valor razonable a través de resultados

Los activos financieros a valor razonable a través de resultados incluyen activos financieros mantenidos para la venta y activos financieros designados en el reconocimiento inicial a valor razonable través de resultados.

Los activos financieros de la Compañía incluyen: efectivo en caja y bancos, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

Los activos financieros son clasificados como disponibles para la venta si son adquiridos con el propósito de venderlos en el corto plazo.

3.8.2 Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se registran a su costo amortizado, correspondiendo éste básicamente al efectivo entregado, menos las devoluciones de principal efectuadas, más los intereses devengados y no cobrados, en el caso de los préstamos, y al valor actual de la contraprestación realizada, en el caso de las cuentas por cobrar. Se incluyen en activos corrientes, excepto para

Dirección: Rafael Ramírez y Alfonso Borrero esquina Teléfono: (07) 4214189 – (07) 2887095
Correo Electrónico: auditoriaintegral.vecg@gmail.com

vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha de estado de situación financiera, en cuyo caso se clasifican como activos no corrientes.

Los préstamos y cuentas a cobrar incluyen deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

3.8.3 Baja de activos financieros

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja cuando:

- Expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, (b) no se hayan transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control del mismo.

Cuando la Compañía haya transferido sus derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo de un activo, o hayan celebrado un acuerdo de transferencia pero no hayan transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los activos, ni hayan transferido el control de los mismos, los activos se continúan reconociendo en la medida de la implicación continuada de la Compañía sobre los activos. En ese caso, la Compañía también reconoce los pasivos relacionados. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden de una manera que reflejen los derechos y las obligaciones que la Compañía ha retenido.

Una implicación continuada que tome la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide como el menor importe entre el importe original en libros del activo, y el importe máximo de contraprestación que la Compañía sería requerida a devolver.

3.8.4 Método de tasa de interés efectiva:

El método de tasa de interés efectiva corresponde al método de cálculo del costo amortizado de un activo financiero y de la asignación de los ingresos por intereses durante todo el período correspondiente. La tasa de interés efectiva corresponde a la tasa que descuenta exactamente los flujos futuros de efectivo estimados por cobrar (incluyendo todos los cargos pagados o recibidos que forman parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otros premios o descuentos), durante la vida esperada del activo financiero.

3.8.5 Deterioro de activos financieros

Los activos financieros, distintos de aquellos valorizados a valor razonable a través de resultados, son evaluados a la fecha de cada estado de situación para establecer la presencia de indicadores de deterioro. Los activos financieros se encuentran deteriorados cuando existe evidencia objetiva de que, como resultado de uno o más

Dirección: Rafael Ramírez y Alfonso Borrero esquina Teléfono: (07) 4214189 – (07) 2887095
Correo Electrónico: auditoriaintegral.vecg@gmail.com

eventos ocurridos después del reconocimiento inicial, los flujos futuros de caja estimados de la inversión han sido impactados.

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a las diferencias entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de caja estimado, descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

3.9 Pasivos financieros corrientes y no corrientes

Los pasivos financieros se clasifican así:

- Pasivo financiero a valor razonable a través de resultados; ó,
- Otros pasivos financieros.

3.9.1 Pasivos financieros a valor razonable a través de resultados

Los pasivos financieros son clasificados a valor razonable a través de resultados cuando éstos son mantenidos para negociación o son designados a valor razonable a través de resultados.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

3.9.2 Otros pasivos financieros

Otros pasivos financieros, incluyendo préstamos (de existir), se valorizan inicialmente por el monto del efectivo recibido, netos de los costos de transacción. Los otros pasivos financieros son posteriormente valorizados al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva, reconociendo los gastos por intereses sobre la base de la rentabilidad efectiva.

3.9.3 Método de tasa de interés efectiva

El método de la tasa de interés efectiva corresponde al método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de la asignación de los gastos por intereses durante todo el período correspondiente. La tasa de interés efectiva corresponde a la tasa que descuenta exactamente los flujos futuros de efectivo estimados por pagar durante la vida esperada del pasivo financiero o, cuando sea apropiado, un período menor cuando el pasivo asociado tenga una opción de prepago que se estime será ejercida.

3.9.4 Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se

Dirección: Rafael Ramírez y Alfonso Borrero esquina Teléfono: (07) 4214189 – (07) 2887095
Correo Electrónico: auditoriaintegral.vecg@gmail.com

trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros se reconocen en el estado de resultados integrales.

3.9.5 Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presenta en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

3.10 Inventarios

Los inventarios incluyen productos para la reventa que se presentan al costo promedio.

Los inventarios están valorados al costo o al valor neto de realización, el menor, excepto inventarios en tránsito que se registran al costo de adquisición. El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de venta.

Se constituye una provisión para obsolescencia, en base a una evaluación realizada por la gerencia que considera el comportamiento de ventas para cada producto en el periodo.

3.11 Estado de flujos de efectivo

Para efectos de preparación del estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a plazo en entidades financieras y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento al cierre del año no superior a tres meses. En el estado de situación, los sobregiros bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

- **Actividades de operación**: Son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiamiento.
- **Actividades de inversión**: Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- **Actividades de financiamiento**: Actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

Dirección: Rafael Ramírez y Alfonso Borrero esquina Teléfono: (07) 4214189 – (07) 2887095
Correo Electrónico: auditoriaintegral.vecg@gmail.com

3.12 Impuesto a la renta

3.12.1 Impuesto a la renta corriente

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado de o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera individual de la Compañía. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo del 22% para el año 2017.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones del impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

3.13 Provisiones

Las obligaciones existentes a la fecha del balance, surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales para la Compañía y cuyo importe al momento de cancelación son indeterminados, se registran como provisiones por el valor actual del importe más probable que se estima que la Compañía tendrá que desembolsar para cancelar la obligación.

Las provisiones se estiman periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre contable.

3.14 Contingencias

Los pasivos contingentes son registrados en los estados financieros cuando se considera que es probable que se confirmen en el tiempo y pueden ser razonablemente cuantificados; en caso contrario, sólo se revela la contingencia en notas a los estados financieros.

Los activos contingentes no se registran en los estados financieros, pero se revelan en notas cuando su grado de contingencia es probable.

3.15 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos. Los siguientes criterios específicos de reconocimiento también deben ser cumplidos antes de reconocer ingresos.

3.15.1 Venta de bienes

Los ingresos por venta de bienes son reconocidos cuando los riesgos y los beneficios significativos de la propiedad de los bienes han sido traspasados al comprador, generalmente al despachar los bienes.

Dirección: Rafael Ramírez y Alfonso Borrero esquina Teléfono: (07) 4214189 – (07) 2887095
Correo Electrónico: auditoriaintegral.vecg@gmail.com

3.16 Deterioro de activos no financieros

La Compañía evalúa al cierre de cada período si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado. Si existiera indicio, la Compañía efectúa un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo es el mayor entre su valor de uso y su valor razonable menos los costos de venta, y es determinado para cada activo individual o unidad generadora de efectivo, cuando el activo no genera flujos de caja que sean largamente independientes de otros activos o grupos de activos. Cuando el valor en libros de un activo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido valor y es reducido a ese importe recuperable.

Para determinar el valor en uso, los flujos futuros estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. Para la determinación del valor razonable menos el costo de venta, se toman en cuenta operaciones recientes del mercado, si las hubiera. Si no pueden identificarse este tipo de operaciones, se utiliza el modelo de valoración que resulte más apropiado. Estos cálculos se verifican contra cotizaciones de acciones y otros indicadores de valor razonable disponibles. Las pérdidas por deterioro son reconocidos en el estado de resultados integrales.

Dicha evaluación requiere el uso de estimados y supuestos tales como los volúmenes en inversiones por realizar, presupuestos de capital, préstamos y tasas, tarifas establecidas y costos operativos.

Al 31 de diciembre de 2017, la administración de la Compañía considera que no existen indicios del tipo operativo y/o económico que indiquen que el valor neto registrado como propiedad, maquinarias y equipos no pueda ser recuperado.

3.17 Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período. En el caso que existiese obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a juicio de la Compañía, mediante contratos de crédito con vencimiento a largo plazo, disponibles de forma incondicional, se clasifican como pasivos no corrientes.

3.18 Beneficios a empleados

La Norma Internacional de Contabilidad 19 (NIC-19) de Beneficios a empleados establece que la Compañía utilizará el Método de Unidad de Crédito Proyectada para determinar el valor actual de las obligaciones por beneficios definidos.

La Norma contempla tres categorías de retribuciones a los empleados:

- **Retribuciones a corto plazo,** tales como sueldos, salarios y contribuciones a la Seguridad Social, permisos remunerados y permisos remunerados por enfermedad, participación en las utilidades e incentivos (si se pagan dentro de

Dirección: Rafael Ramírez y Alfonso Borrero esquina Teléfono: (07) 4214189 – (07) 2887095
Correo Electrónico: auditoriaintegral.vecg@gmail.com

los doce meses siguientes al cierre del ejercicio) y retribuciones no monetarias (tales como asistencia médica, disfrute de casas, vehículos y la disposición de bienes o servicios subvencionados o gratuitos);

- **Retribuciones a los empleados retirados,** tales como prestaciones por jubilación patronal, otras prestaciones por retiro, seguros de vida y atención médica para los jubilados;

- **Indemnizaciones por cese del contrato.** tales como indemnizaciones por desahucio.

3.19 Dividendos en efectivo

Son exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y a compañías del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales residentes en el Ecuador o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a retención en la fuente adicional del impuesto a la renta.

4. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tengan derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieran cumplido veinte años y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

En adición, de acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía debe pagar el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

5. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía no mantiene contingencias que ameriten la constitución de provisiones.

Dirección: Rafael Ramírez y Alfonso Borrero esquina **Teléfono:** (07) 4214189 – (07) 2887095
Correo Electrónico: auditoriaintegral.vecg@gmail.com

6. *INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE PATRIMONIO*

6.1 Capital suscrito y pagado y número de acciones

El capital social suscrito y pagado consiste de 400 acciones ordinarias y nominativas de US$ 1.00 cada una, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a dividendos. Las 400 acciones están suscritas y pagadas.

6.2 Reserva legal

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 20% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Al 31 de diciembre del 2017 la Compañía ha apropiado un valor de US$ 11.117,37 por concepto de reserva legal.

7. *INFORMACIÓN SOBRE EL VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS*

El valor razonable es definido como el importe por el cual un activo podría ser intercambiado o un pasivo liquidado entre partes conocedoras y dispuestas a ello en una transacción corriente, bajo el supuesto de que la entidad es una empresa en marcha.

Cuando un instrumento financiero es comercializado en un mercado líquido y activo, su precio estipulado en el mercado en una transacción real, brinda la mejor evidencia de su valor razonable. Cuando no se cuenta con el precio estipulado en el mercado o este no puede ser un indicativo del valor razonable del instrumento, para determinar dicho valor razonable se pueden utilizar el valor de mercado de otro instrumento, sustancialmente similar, el análisis de flujos descontados u otras técnicas aplicables; las cuales se ven afectadas de manera significativa por los supuestos utilizados. No obstante que la gerencia ha utilizado su mejor juicio en la estimación de los valores razonables de sus instrumentos financieros, cualquier técnica para efectuar dicho estimado conlleva cierto nivel de fragilidad inherente. Como resultado, el valor razonable no puede ser indicativo del valor neto de realización o de liquidación de los instrumentos financieros.

Dicho valor razonable de los activos y pasivos financieros se presenta por el importe al que se podría canjear el instrumento en una transacción corriente entre partes, de común acuerdo y no en una transacción forzada o de liquidación.

En la determinación de los valores razonables se considera que el valor razonable del efectivo, las cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar, cuentas por

Dirección: Rafael Ramírez y Alfonso Borrero esquina Teléfono: (07) 4214189 – (07) 2887095
Correo Electrónico: auditoriaintegral.vecg@gmail.com

pagar comerciales y otros pasivos corrientes, se aproximan a sus importes en libros, en gran medida, por los vencimientos a corto plazo de estos instrumentos.

8. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Se detalla como sigue, con un saldo total de US$ 22.218,75

CAJA	3.165,70
BANCOS	19.053,05
TOTAL	**22.218,75**

El detalle de bancos es el siguiente:

Banco de Guayaquil cuenta corriente No. 7421982	8.852,08
Produbanco cuenta corriente No. 02754000288	9.996,34
Cooperativa Crea cuenta ahorros No. 33223	204,63
TOTAL	**19.053,05**

9. ACTIVOS FINANCIEROS

Se detalla como sigue, con un saldo total de US$ 271.038,41.

Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados (a)	141.138,14
Otras Cuentas por Cobrar (b)	131.933,09
(-) Provisión Cuentas Incobrables (c)	- 2.032,82
TOTAL	**271.38,410**

a) Valor pendiente de cobro por ventas a crédito al cierre del ejercicio económico US$ 141.138,14 dólares.

b) Otras Cuentas por Cobrar se detalla como sigue, con un saldo total de US$ 131.933,09

Cuentas Por Cobrar A Terceros	23.192,76
Otras Cuentas Por Cobrar Varias	108.740,33
TOTAL	**131.933,09**

c) El movimiento de provisión de cuentas incobrables es el siguiente:

2016	2017	TOTAL
- 732,79	- 1.300,03	- 2.032,82

Dirección: Rafael Ramírez y Alfonso Borrero esquina **Teléfono:** (07) 4214189 – (07) 2887095
Correo Electrónico: auditoriaintegral.vecg@gmail.com

10. INVENTARIOS

Se detalla como sigue, con un saldo total de US$ 281.242,77.

Inventario de productos terminados y mercaderías en almacén comprado a terceros	123.379,03
Mercadería En Transito	157.863,74
TOTAL	**281.242,77**

11. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Se detalla como sigue, con un saldo total de US$ 40.831,74

Crédito Tributario a Favor de la empresa (I.V.A.) (a)	7.483,85
Crédito Tributario a Favor de la empresa Impuesto A La Renta (I.R.) (b)	33.347,89
TOTAL	**40.831,74**

a) Corresponde a la retención de IVA realizado por los clientes, por un total de US$ 7.483,85

b) Crédito Tributario a Favor de la empresa Impuesto A La Renta (I.R.) se detalla como sigue:

Crédito Tributario Años Anteriores	17.437,56
Retención en la Fuente 1%	9.650,49
Retención en la Fuente 2%	6.259,84
TOTAL	**33.347,89**

12. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Se detalla como sigue:

Dirección: Rafael Ramírez y Alfonso Borrero esquina **Teléfono:** (07) 4214189 – (07) 2887095
Correo Electrónico: auditoriaintegral.vecg@gmail.com

Propiedad, Planta y Equipo						
COSTO	Saldo al 31/12/2016	Adiciones	Reclasificado al gasto y/o Ventas	Bajas	Transferencias	Saldo al 31/12/2017
No Depreciables						
INSTALACIONES	1.755,34	-	-	-	-	1.755,34
TOTAL	**1.755,34**	**-**	**-**	**-**	**-**	**1.755,34**
Depreciables						
MUEBLES Y ENSERES	26.900,44	1.954,26	-	-	-	28.854,70
MAQUINARIA Y EQUIPO	9.206,83	230,00	-	-	-	9.436,83
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	7.202,71	1.370,71	-	-	-	8.573,42
VEHICULOS	125.723,21	22.000,00	86.723,21	-	-	61.000,00
TOTAL	**169.033,19**	**25.554,97**	**86.723,21**	**-**	**-**	**107.864,95**
(-)Depreciación Acumulada						
DEPRECIACIÓN ACUMULADA MUEBLES Y ENSERES	12.748,28	2.826,99	-	-	-	15.575,27
DEPRECIACIÓN ACUMULADA MAQUINARIA Y EQUIPO	694,05	920,68	-	-	-	1.614,73
DEPRECIACIÓN ACUMULADA EQUIPO DE COMPUTACIÓN	5.179,57	603,88	-	-	-	5.783,45
DEPRECIACIÓN ACUMULADA VEHICULOS	13.939,28	6.857,14	3.805,65	-	-	16.990,77
TOTAL DEPRECIACION	**32.561,18**	**11.208,69**	**3.805,65**	**-**	**-**	**39.964,22**
SUBTOTAL	**136.472,01**	**14.346,28**	**82.917,56**	**-**	**-**	**67.900,73**
TOTAL ACTIVOS FIJOS	**138.227,35**	**14.346,28**	**82.917,56**	**-**	**-**	**69.656,07**

13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El saldo al cierre del ejercicio económico es de US$ 97.152,22 y corresponde al proveedor Otecel se detalla como sigue:

Otecel Equipos	412,92
Otecel Servicios	-203,92
Otecel Chips	2.416,39
Otecel Tarjetas	1.391,91
Otecel Tuenti	1.681,61
Otecel Retail	22.330,47
TOTAL	**69.122,84**

Dirección: Rafael Ramírez y Alfonso Borrero esquina **Teléfono:** (07) 4214189 – (07) 2887095
Correo Electrónico: auditoriaintegral.vecg@gmail.com

14. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Se detallan como sigue:

Prestamos Banco Guayaquil	60.306,24
Sobregiros Bancarios Ocasionales	12.194,71
TOTAL	**72.500,95**

15. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Valores por pagar es de US$ 76.311,45 con el siguiente detalle:

Con la Administración Tributaria	15.061,24
Impuesto a la Renta por pagar del ejercicio	29.883,29
Obligaciones Corrientes con el IESS	10.508,35
Participación Trabajadores por pagar del ejercicio	20.858,57
TOTAL	**76.311,45**

16. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS

El saldo al cierre del ejercicio económico es de US131.704,06 y corresponde al socio Alex Sarmiento

17. OTROS PASIVOS CORRIENTES

El saldo al cierre del ejercicio económico es de US$ 40.488,00 y corresponde a las importaciones por pagar a AMGOO.

18. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2017 el capital de la empresa es de US$ 400,00, cuyo cuadro de socios es el siguiente:

SOCIO	CAPITAL	PORCENTAJE
SARMIENTO VAZQUEZ ALEX FERNANDO	398,00	99,00%
VAZQUEZ JURADO CARMEN YADIR	2,00	1,00%
TOTAL	**400,00**	**100,00%**

Dirección: Rafael Ramírez y Alfonso Borrero esquina **Teléfono:** (07) 4214189 – (07) 2887095
Correo Electrónico: auditoriaintegral.vecg@gmail.com

19. APORTES SOCIOS PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Saldo al final del período US$ 163.292,42.

20. RESERVA LEGAL

Corresponde al 5% de Reserva Legal acumulada sobre las utilidades obtenidas:

Saldo al inicio del período	6.701,62
Incremento del período	4.415,76
TOTAL	**11.117,37**

21. RESULTADOS ACUMULADOS

Utilidades de los socios no distribuidas es de 12.373,56

22. RESULTADOS DEL EJERCICIO

Utilidades del ejercicio económico 2017 a disposición de la Junta General US$ 83.899,53.

23. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

A diciembre 31 del 2017 no existen activos ni pasivos contingentes que la administración conozca y que requiera ajustes o revelaciones en los estados financieros.

24. INFORME DE CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Dando cumplimiento a disposiciones legales establecidas por el Servicio de Rentas Internas, según Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003218 publicada en el R.O. Suplemento 660 del 31 de diciembre de 2015 y su reforma mediante Resolución del SRI No. 282, publicada en R.O. Suplemento 792 de 7 de Julio del 2016, en el sentido de que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme al Instructivo y formatos proporcionados por el SRI; siendo responsabilidad de los auditores externos, el dictaminar la razonabilidad de la información de dichos reportes.

A la fecha de emisión de este informe (26 de febrero de 2018), la empresa se halla preparando dicha información.

Dirección: Rafael Ramírez y Alfonso Borrero esquina **Teléfono:** (07) 4214189 – (07) 2887095
Correo Electrónico: auditoriaintegral.vecg@gmail.com

25. HECHOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre del 2017 (fecha de cierre del ejercicio) y a la fecha de preparación de este informe (26 de febrero de 2018) la administración considera que no existen eventos importantes que revelar y que tuvieran efecto sobre los estados financieros cerrados el 31 de diciembre del año 2017.

Dirección: Rafael Ramírez y Alfonso Borrero esquina **Teléfono:** (07) 4214189 – (07) 2887095
Correo Electrónico: auditoriaintegral.vecg@gmail.com