

**DANICELL CIA LTDA.**

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

---

**1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO**

La Compañía fue constituida mediante escritura pública autorizada el día 26 de junio de 2012, ante el Dr. Leslie Marco Castillo Sotomayor, mediante resolución N° SC.DIC.M.12.0000281 DEL 11 DE Julio de 2012e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Machala con el número 935 y anotada en el libro Repertorio con el Numero 2201 con fecha del 18 de Julio de 2012.

Su objeto social principal está relacionado con las siguientes actividades:

- (a) Venta al por menor de equipo de comunicación.
- (b) Actividades de tipo servicio, actividades a cargo de comisionistas.

El domicilio principal de la empresa se encuentra ubicado en la ciudad de Machala en las calles Rocafuerte entre Junín y Tarqui.

**2. BASES DE PREPARACION**

Los estados de situación financiera adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

Para todos los periodos anteriores y hasta el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011 inclusive, la Compañía preparó sus estados de situación financiera de acuerdo con principios y prácticas contables generalmente aceptados en Ecuador, Para este año terminado al 31 de diciembre del 2017 se prepararon los Estados Financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.

Los Estados de Situación Financiera han sido preparados sobre la base del modelo del costo histórico. La moneda utilizada para la preparación y presentación de los estados de situación financiera de la Compañía es el Dólar de Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en Ecuador.

**3. RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados de situación financiera son las siguientes:

**(a) Efectivo y equivalentes de efectivo-**

El efectivo y equivalentes de efectivo se compone de los saldos del efectivo disponible en caja. Los sobregiros bancarios que son pagaderos a la vista y son parte integral de la administración de efectivo de la Compañía, están incluidos como un componente del efectivo y equivalente de efectivo para propósitos del estado de flujo de efectivo.

**(b) Instrumentos financieros-**

**Activos Financieros. -**

La Compañía reconoce inicialmente los préstamos, cuentas por cobrar a empleados, accionistas y depósitos en la fecha en que se originan. Los otros activos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la que la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del documento.

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

La Compañía tiene los siguientes activos financieros: efectivo y equivalentes de efectivo, y cuentas por cobrar.

**Cuentas por cobrar. -**

Los préstamos y partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo.

Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible.

Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Las partidas por cobrar se componen de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

#### **Pasivos financieros. -**

Inicialmente, la Compañía reconoce los instrumentos de deuda emitidos en la fecha en que se originan. Todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la Compañía hace parte de las disposiciones contractuales del documento. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera consolidado cuando, y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

La Compañía tiene los siguientes pasivos financieros: Préstamos o créditos bancarios, préstamos de accionistas, cuentas por pagar comerciales, créditos a mutuo, y otras cuentas por pagar.

Estos pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Si existe evidencia objetiva de que ha habido una pérdida por deterioro del valor, el importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de provisión y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados.

#### **Baja de activos y pasivos financieros**

##### **Activos financieros**

Un activo financiero es dado de baja cuando: (1) los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o (2) la Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y (3) la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo.

**Pasivos financieros**

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados integrales del ejercicio.

**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.

**(c) Inventarios-**

Los inventarios se presentan su costo de valoración al método de costo promedio.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos estimados para completar la venta. El costo de los inventarios puede ser no recuperable en caso de que los mismos estén dañados, o se encuentren parcial o totalmente obsoletos o bien si sus precios de mercado han caído. El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización, así como todas las demás pérdidas en los inventarios se reconocerán en el ejercicio en que ocurra la pérdida.

**(d) Propiedades y equipos-**

Las propiedades y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

Las propiedades y equipos son medidos al costo de adquisición, menos depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda. Los terrenos se registran en forma independiente de los edificios o instalaciones en que puedan estar asentados sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil indefinida, por lo tanto, no son objeto de depreciación.

El costo inicial de las propiedades y equipos comprenden su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier

costo necesario para poner dicho activo en operación y, en el caso de activos que califican, el costo de financiamiento. El precio de compra es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Dicho costo también incluye el desembolso relacionado con una mejora sustancial y el costo incurrido en reemplazar partes de las propiedades y equipos, siempre y cuando se cumplan con los criterios de reconocimiento, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren.

Las construcciones en proceso incluyen los costos directos y materiales atribuibles incluyendo depreciación.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un elemento de propiedades y equipos son determinados comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados.

La depreciación de propiedades y equipos se calcula usando el método de línea recta, de acuerdo con las siguientes vidas útiles estimadas:

<b>Concepto</b>	<b>Vida útil</b>
<i>Edificios</i>	<i>20 años</i>
<i>Instalaciones</i>	<i>10 años</i>
<i>Muebles y Enseres</i>	<i>10 años</i>
<i>Máquinas y Equipos</i>	<i>5 años</i>
<i>Equipo de Computación</i>	<i>3 años</i>
<i>Vehículos y Equipos de Transportes</i>	<i>5 años</i>

El método de depreciación, vidas útiles son revisados en cada fecha de presentación y bajo el sistema de línea recta.

#### **(e) Deterioro de activos no financieros-**

En cada fecha de reporte, la Compañía evalúa para los activos no financieros que incluye los activos intangibles de uso, si existen indicadores de que un activo podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, o cuando se presente un requerimiento anual de pruebas de deterioro de un activo, la Compañía realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo, es el monto mayor entre el valor razonable de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que sean en gran parte independientes de los otros activos o grupo de activos.

Cuando el valor libro de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos futuros de efectivo estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto. Para determinar el valor razonable menos costos de venta. Se usa un modelo de valuación apropiado.

De existir pérdidas integrales de deterioro de operaciones continuas, ellas son reconocidas en el estado de resultados en las categorías de gastos, consistentes con la función del activo deteriorado. Al 31 de diciembre de 2016, no se han determinado indicios de deterioro.

**(f) Provisiones y contingencias-**

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el balance general cuando existe una obligación cierta o legal resultante de eventos pasados, es probable que será necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado.

Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas a los Estados Financieros los detalles cualitativos de la situación que origina el pasivo contingente.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del Estado de Situación Financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas. Cuando el importe de la provisión sea medido utilizando los flujos estimados de efectivo para cancelar la obligación, el valor en libros es el valor presente de los desembolsos correspondientes.

**(g) Reconocimiento de ingresos-**

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de los ingresos puede ser medido confiablemente. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

**(h) Reconocimiento de costos y gastos**

Los gastos son reconocidos con base en lo causado. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce

beneficios económicos futuros o cuando y en la medida en que tales beneficios económicos futuros, no cumplen o dejan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados en aquellos casos en que se incurre en un pasivo.

Los gastos por intereses se reconocen como gastos en el período en que se incurren, con base en la tasa de interés aplicable.

## **(i) Impuestos-**

### **Impuesto a la renta corriente**

Los activos y pasivos por impuesto a la renta para el año actual y para años anteriores son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. 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 de un 22% para el año 2017.

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

### **Impuesto a la renta diferido**

El impuesto a la renta para los períodos futuros es reconocido usando el método del pasivo sobre las diferencias temporales entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporales imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporales deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias amortizables, en la medida en que sea probable la disponibilidad de la utilidad tributaria futura contra las cuales imputar esos créditos fiscales o pérdidas tributarias amortizables.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha del estado de situación financiera y se reduce en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva para permitir que se utilice la totalidad o una parte de dichos activos. Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha del estado de situación financiera y se reconocen en la medida en que se torne probable que la utilidad tributaria futura permita recuperar dichos activos.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El impuesto diferido relacionado con las partidas reconocidas fuera del resultado se reconoce fuera de éste. Las partidas de impuesto diferido se reconocen en correlación con la transacción subyacente, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y la misma autoridad tributaria.

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía no ha identificado diferencias temporales que requieran el reconocimiento de un activo o pasivo por impuesto a la renta diferido.

#### **Impuesto sobre las ventas**

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. Impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

#### **(j) Eventos posteriores-**

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

#### **4. USO DE ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS**

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración de la Compañía realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

#### **5.) Normas internacionales emitidas aún no vigentes**

A continuación, se enumeran las normas internacionales emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía. En este sentido, se indican las Normas emitidas que la Compañía razonablemente prevé que resultarán aplicables en el futuro. La Compañía tiene la intención de adoptar esas Normas cuando entren en vigencia.

- **NIC 1 Presentación de los estados financieros**

Presentación de partidas del estado de resultados integrales, los cambios en la Norma están relacionados a la agrupación de las partidas presentadas en el estado de resultados integrales. Las partidas que pudieran ser reclasificadas al estado de resultados, en un período futuro podrían ser presentadas separadamente de las partidas que nunca serán reclasificadas. La modificación afecta solamente la presentación y no tiene impacto en la posición financiera de la Compañía o en su rendimiento.

- **NIIF 9 Instrumentos financieros: Clasificación y medición**

La Norma tiene vigencia para los períodos anuales que se inicien a partir del 1 de enero de 2015. Como parte del proyecto del IASB de reemplazar la NIC 39 "Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición", luego de un largo proceso de revisiones, en diciembre de 2011 el IASB emitió la NIIF 9 y las disposiciones de revelación transitorias. La NIIF 9 no requiere reestructurar información comparativa, en su lugar la NIIF 7 ha sido modificada para que se efectúen revelaciones adicionales en la transición de la NIC 39 a la NIIF 9. Las nuevas revelaciones son requeridas a partir de la fecha de transición de la Compañía a esta NIIF 9. La Compañía evaluará su impacto final, cuando la norma final que incluya todas las revisiones sea emitida.

• **NIC 19 Beneficios a empleados: Cambios en la medición y reconocimiento de gastos de beneficios definidos y beneficios por terminación**

La enmienda principalmente requiere cambios en la presentación del costo del beneficio en el estado de resultados integrales el cual deberá dividirse en: (1) el costo de las prestaciones devengadas en el período actual (costo del servicio) y cambios en las prestaciones de servicios (pasado-costo, los asentamientos y recortes), y (2) los gastos financieros o ingresos. Además, la enmienda requiere cambio de nombre de las ganancias y pérdidas actuariales a “nuevas mediciones”.

Incluye de igual manera consideraciones sobre las indemnizaciones por despido, las cuales están relacionadas a la salida de flujos de efectivo por los costos de reestructuración, con lo cual requiere reevaluar el reconocimiento de las indemnizaciones voluntarias por despido. La enmienda no tiene impacto en la posición de la Compañía. La enmienda entrará en vigor para ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2013. Sin embargo la empresa no ha realizado el estudio actuarial por considerar que la misma no afecta significativamente a la posición financiera de la misma.

- Otras normas emitidas pero que aún no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía y que la gerencia de la Compañía prevé que no le serán aplicables en el futuro, se resumen como sigue:

Normas	Fecha efectiva de vigencia
NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos (revisada en el 2011)	1 de enero de 2013
NIC 27 Estados financieros consolidados y separados (revisada en el 2011)	1 de enero de 2013
NIC 32 Compensación de activos y pasivos financieros	1 de enero de 2014
NIC 34 Información financiera interna	1 de enero de 2013
NIIF 1 Préstamos del Gobierno	1 de enero de 2013
NIIF 7 Compensación de activos y pasivos financieros	1 de enero de 2013
NIIF 10 Estados financieros consolidados	1 de enero de 2013
NIIF 11 Acuerdo de negocios conjuntos	1 de enero de 2013
NIIF 12 Revelaciones sobre participaciones en otras entidades	1 de enero de 2013
NIIF 13 Medición del valor razonable	1 de enero de 2013
CNIIF 20 Costos desmonte en la fase producción en una mina a cielo abierto	1 de enero de 2013
NIC 16 Clasificación de equipo auxiliar	1 de enero de 2013

## 5. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

### (a) Capital Social-

**Capital Social** - El capital social de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 está representado por 5.000,00 participaciones de US\$ 1,00 de valor nominal unitario.

### **(b) Reserva Legal**

La ley de compañías establece una apropiación de 5% de la utilidad anual para su constitución, hasta que represente el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

### **(c) Ganancias Acumuladas.**

Las ganancias acumuladas surgen de las utilidades no distribuidas de periodos anteriores, para el periodo 2017 financieramente se registraron utilidades del año 2016 menos participación a trabajadores, pago de impuesto a la renta y por consiguiente restando las pérdidas acumuladas de años anteriores se conciliaron al final del ejercicio fiscal 2017 la cual dispone la Empresa, este valor se registró en Reservas Facultativas, la misma que podrá ser reversada para ser utilizada para conciliar el patrimonio y el excedente podrá utilizarse en absorción de pérdidas.

## **6. IMPUESTO A LA RENTA**

### **a) Situación tributaria-**

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

### **b) Tasa del impuesto a la renta**

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

### **c) Anticipo del impuesto a la renta-**

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos saldos), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso

de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Adicionalmente, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones.

**d) Dividendos en efectivo-**

Son exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y a sociedades 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.

**7. OBJETIVOS Y POLITICAS DE GESTION DE RIESGOS FINANCIEROS**

Los principales pasivos financieros de la Compañía, incluyen las cuentas por pagar de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

Por la naturaleza de sus actividades, la Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles. Este proceso de manejo de riesgo es crítico para la rentabilidad continua de la Compañía.

El proceso independiente de control de riesgos no incluye riesgos de negocio como cambios en el medio ambiente, tecnología e industria. Estos son monitoreados a través del proceso de planificación estratégica de la Compañía.

**Estructura de gestión de riesgos-**

La estructura de gestión de riesgos tiene como base a la gerencia de la Compañía, que es la responsable de identificar y controlar los riesgos en coordinación con otras áreas como se explica a continuación:

- (1) Gerencia-

La Gerencia es responsable del enfoque general para el manejo de riesgos. La Gerencia proporciona los principios para el manejo de riesgos, así como las políticas corporativas y aquellas elaboradas para áreas específicas, como riesgo de tasa de interés, riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

(2) **Tesorería y finanzas-**

El área de tesorería y finanzas es responsable de administrar diariamente el flujo de fondos de la Compañía, tomando en cuenta las políticas, procedimientos y límites establecidos por la gerencia de la Compañía. Asimismo, gestionan la obtención de líneas de crédito a entidades financieras cuando es necesario.

**Mitigación de riesgos-**

Como parte del manejo total de riesgos, la Compañía evalúa constantemente los diferentes escenarios e identifica diferentes estrategias para manejar las exposiciones resultantes de cambios en las tasas de interés, riesgo de capital y riesgos de crédito.

La Gerencia revisa y acuerda las políticas para la gestión de cada uno de estos riesgos, las que se resumen en las secciones siguientes:

**(a) Riesgo de mercado**

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran dos tipos de riesgo: el riesgo de tasas de interés y el riesgo de tasas de cambio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los depósitos en efectivo.

**(b) Riesgo de tasa de interés-**

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía mantiene financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja provienen de las operaciones de la Compañía o de sus accionistas, los cuales están sujetos al pago de intereses por financiamiento.

**(c) Riesgo de tipo de cambio-**

Las operaciones de la Compañía se realizan en dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no existen efectos en los estados financieros derivadas de las variaciones de tipo de cambio.

**(d) Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente en cuentas por cobrar).

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. La Compañía mantiene cuentas por cobrar a distintas empresas y no mantiene cuentas pendientes de cobro significativas con ninguna en particular.

**(e) Riesgo de liquidez**

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos.

La Compañía monitorea y mantiene un cierto nivel de efectivo, considerado adecuado por la administración para financiar las operaciones de la Compañía, y para mitigar los efectos en el cambio de flujo de efectivo.

**8. CONCILIACION DE LOS SALDOS AL INICIO Y CIERRE DEL EJERCICIO ECONÓMICO 2017**

La Norma Internacional de Información financiera Sección 35.12 exige que los primeros Estados Financieros elaborados conforme a esta NIIF incluyan:

- a.** Una descripción de la naturaleza de cada cambio en la política contable
- b.** Conciliaciones de su patrimonio, determinado de acuerdo con su marco de información financiera anterior, con su patrimonio determinado de acuerdo con esta NIIF.

**9. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL CIERRE DEL EJERCICIO ECONÓMICO 2017.**

## ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Acumulado)

Al 31/12/2017

<b>1. ACTIVO</b>		<b>164,833.67</b>
<b>1.01. ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>113,166.79</b>
<b>1.01.01. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>		<b>23,321.40</b>
<b>1.01.01.01. CAJAS</b>		<b>14,108.81</b>
1.01.01.01.001 Caja General		14,108.71
1.01.01.01.002 Caja Chica		0.10
<b>1.01.01.02. BANCOS</b>		<b>9,212.59</b>
1.01.01.02.001 Banco de Machala Cta Cte N° 101079269-3		9,192.20
1.01.01.02.002 Banco Produbanco cta cte 02653004652		20.39
<b>1.01.02. ACTIVOS FINANCIEROS</b>		<b>81,982.83</b>
<b>1.01.02.01. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO REL</b>		<b>21,576.31</b>
1.01.02.01.001 Clientes Locales		840.11
1.01.02.01.003 Cobros Tarjetas de Crédito		36.78
1.01.02.01.004 Fondo de Garantía Otacel S.A.		20,138.40
1.01.02.01.005 Liquidaciones por Cobrar Otacel S.A.		561.02
<b>1.01.02.04. OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>		<b>88,406.52</b>
1.01.02.04.003 Otras Cuentas Por Cobrar Empleados		27.98
1.01.02.04.007 Garantías por Arriendo		650.00
1.01.02.04.010 Otras Cuentas por Cobrar LP		87,090.87
1.01.02.04.012 Pago Ajil (Documentos por Cobrar)		637.67
<b>1.01.02.05. (-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES</b>		<b>-28,000.00</b>
1.01.02.05.001 (-) Provision Cuentas Incobrables		-28,000.00
<b>1.01.03. INVENTARIOS</b>		<b>3,284.84</b>
<b>1.01.03.01. INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCADO EN ALMACEN</b>		<b>3,284.84</b>
1.01.03.01.002 Mercaderías en Stock		2,384.84
1.01.03.01.003 Recarga Movistar		900.00
<b>1.01.04. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS</b>		<b>517.76</b>
<b>1.01.04.03. ANTICIPOS A PROVEEDORES</b>		<b>517.76</b>
1.01.04.03.001 Anticipo Pago a Proveedores		517.76
<b>1.01.05. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>		<b>4,059.96</b>
<b>1.01.05.01. CREDITOS TRIBUTARIOS A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)</b>		<b>4,059.96</b>
1.01.05.01.005 Crédito Tributario de IVA por Retenciones		4,059.96
<b>1.02. ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>51,666.88</b>
<b>1.02.01. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO</b>		<b>51,666.88</b>
<b>1.02.01.01. ACTIVO INMOVILIZADO</b>		<b>51,666.88</b>
1.02.01.01.001 Muebles y Enseres		15,242.25
1.02.01.01.002 Maquinaria y Equipo		3,495.04
1.02.01.01.003 Equipo de Computación		7,122.09
1.02.01.01.004 Vehículo, Equipo de Transporte		30,644.76
1.02.01.01.006 Equipo de Oficina		3,399.66
1.02.01.01.008 (-) Depreciación Acumulada Propiedades,		-8,236.92

2.01. PASIVO CORRIENTE	34,603.15
2.01.01. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR-PROVEEDORES	21,476.18
2.01.01.01. LOCALES	21,476.18
2.01.01.01.001 Documentos y Cuentas Por Pagar Proveedor	21,476.18
2.01.02. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	4,141.97
2.01.02.01. LOCALES	4,141.97
2.01.02.01.003 Cheques Por Pagar	4,141.97
2.01.03. CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	8,985.00
2.01.03.04. IMPUESTO POR LIQUIDAR	258.20
2.01.03.04.001 Impuesto por Pagar 103	158.75
2.01.03.04.002 Impuestos por Pagar 104	99.45
2.01.03.05. IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	1,527.23
2.01.03.05.001 Impuesto a la Renta Causado	1,527.23
2.01.03.06. CON EL IESS	3,654.62
2.01.03.06.001 IESS por Pagar	1,196.49
2.01.03.06.002 Aporte Personal por Pagar	967.03

### ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Acumulado)

Al 31/12/2017

2.01.03.06.003 IECE y SETEC	111.39	
2.01.03.06.005 Prestamo IESS	617.07	
2.01.03.06.006 Fondos de Reserva por pagar	762.64	
2.01.03.07. POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	3,477.06	
2.01.03.07.002 Decimo Tercer Sueldo Por Pagar	355.82	
2.01.03.07.003 Decimo Cuarto Sueldo Por Pagar	964.99	
2.01.03.07.006 Desahucio	2,156.25	
2.01.03.08. PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCI	67.89	
2.01.03.08.001 15% Participación a Trabajadores	67.89	
2.02. PASIVO NO CORRIENTE	50,305.64	
2.02.01. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR L/P	38,538.27	
2.02.01.01. LOCALES	38,538.27	
2.02.01.01.002 Prestamo a Mutuo	38,538.27	
2.02.02. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	11,767.37	
2.02.02.01. LOCALES	11,767.37	
2.02.02.01.001 Obligacion con Inst Financ L/P	11,767.37	
3. PATRIMONIO NETO		79,924.68
3.01. CAPITAL	5,000.00	
3.01.01. CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	5,000.00	
3.01.01.01. CAPITAL SUSCRITO Y ASIGNADO	5,000.00	

3.01.01.01.001 Socio Daniela Barraza	2,500.00
3.01.01.01.002 Socio Anita Gomez	2,500.00
<b>3.04. RESERVAS</b>	<b>53,579.99</b>
3.04.01. RESERVA LEGAL	1,541.61
3.04.01.01. RESERVA LEGAL	1,541.61
3.04.01.01.001 Reserva Legal	1,541.61
3.04.02. RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	52,038.38
3.04.02.01. RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	52,038.38
3.04.02.01.001 Reserva Facultativa y Estatutarias (En A	52,038.38
<b>3.06. RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>20,892.31</b>
3.06.01. GANANCIAS ACUMULADAS	20,892.31
3.06.01.01. GANANCIAS ACUMULADAS	20,892.31
3.06.01.01.001 Ganancias Acumuladas	20,892.31
<b>3.07. RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>452.58</b>
3.07.01. GANANCIA NETA DEL PERIODO	452.58
3.07.01.01. GANANCIA NETA DEL PERIODO	452.58
3.07.01.01.001 Ganancia o Pérdida del Periodo	452.58

### ESTADO DE RESULTADOS (Acumulado)

Del 01/01/2017 al 31/12/2017

<b>4. INGRESOS</b>		<b>375,454.20</b>
4.01. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	375,093.55	
4.01.01. VENTA DE BIENES Y SERVICIOS	375,093.55	
4.01.01.01. VENTAS DE BIENES	60,186.09	
4.01.01.01.001 Ventas gravadas	38,892.00	
4.01.01.01.002 Ventas de Sin Card tarifa 12%	22,794.09	
4.01.01.01.007 Venta de Otros Bienes Tarifa 12%	400.00	
4.01.01.02. (-) DESCUENTO EN VENTAS	314,906.03	
4.01.01.02.002 Ventas de Servicios Tarifa 12%	327.32	
4.01.01.02.003 Venta de Recargas 12%	14,239.18	
4.01.01.02.004 Comisiones tarifa 12%	299,743.53	
4.01.01.05. (-) OTRAS REBAJAS COMERCIALES	1.43	
4.01.01.05.01 Descuentos en Compras	1.43	
4.02. OTROS INGRESOS NO GRAVADOS	360.65	
4.02.01. OTROS INGRESOS NO GRAVADOS	360.65	
4.02.01.01. OTROS INGRESOS NO GRAVADO	360.65	
4.02.01.01.001 Multas a Empleados	360.65	
<b>5. COSTOS</b>		<b>71,722.76</b>
5.01. COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	71,722.76	
5.01.01. MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	71,722.76	
5.01.01.01. (-) COSTO DE VENTA	71,722.76	
5.01.01.01.002 Costo de Ventas Netas tarifa 12%	56,083.13	
5.01.01.01.003 Recargas Movistar	15,172.77	
5.01.01.01.004 Sin Cards	466.86	
<b>6. GASTOS</b>		<b>303,278.86</b>
6.01. GASTOS	303,278.86	
6.01.01. GASTOS DE VENTA	23,449.52	
6.01.01.03. BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	117.26	
6.01.01.03.003 Vacaciones	67.76	
6.01.01.03.006 Uniformes	49.50	
6.01.01.04. GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	2,156.25	
6.01.01.04.002 Desahucio	2,156.25	
6.01.01.07. MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	1,324.82	
6.01.01.07.001 Mantenimiento de Equipos e Instalaciones	1,324.82	
6.01.01.08. ARRENDAMIENTO OPERATIVO	12,109.30	
6.01.01.08.001 Arrendamiento Locales y Oficinas	12,109.30	
6.01.01.10. PROMOCION Y PUBLICIDAD	141.00	
6.01.01.10.001 Publicidad	141.00	
6.01.01.11. COMBUSTIBLE	190.60	
6.01.01.11.001 Combustible	190.60	
6.01.01.14. GASTOS DE GESTIÓN (agajas a accionistas, trab	23.66	
6.01.01.14.001 Agasajo a Trabajadores, Navidad, Pasens	23.66	
6.01.01.15. GASTOS DE VIAJE	252.00	
6.01.01.15.002 Movilización	252.00	

<b>6.01.01.16. AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES</b>	<b>4,067.53</b>
6.01.01.16.001 Agua	140.92
6.01.01.16.002 Energía Eléctrica	239.23
6.01.01.16.004 Internet	3,687.38
<b>6.01.01.18. IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS</b>	<b>864.90</b>
6.01.01.18.001 Impuestos Municipales- Matrícula-Móvilid	841.93
6.01.01.18.007 Gasto Iva	22.97
<b>6.01.01.20. OTROS GASTOS</b>	<b>1,883.26</b>
6.01.01.20.002 Suministros de Computación	56.85
6.01.01.20.003 Utiles de Aseo y Limpieza	104.10
6.01.01.20.004 Recargas (autoconsumo)	23.92
6.01.01.20.005 Gastos Varios	241.63
6.01.01.20.007 Valor Operativo mala Venta	1.89
6.01.01.20.008 Teléfono Móvil (autoconsumo)	748.01

## **ESTADO DE RESULTADOS (Acumulado)**

**Del 01/01/2017 al 31/12/2017**

6.01.01.20.010 Otros Recargos	706.86
<b>6.01.01.21. GASTO NO DEDUCIBLE VTAS</b>	<b>318.94</b>
6.01.01.21.001 Comisiones Bancarias no Deducible	318.94
<b>6.01.02. GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	<b>265,076.46</b>
<b>6.01.02.01. SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES</b>	<b>121,427.84</b>
6.01.02.01.001 Remuneración AIM	91,802.69
6.01.02.01.002 Horas Extras 100% AIM	461.58
6.01.02.01.004 Horas Extras 100% AIM	1,398.97
6.01.02.01.005 Bonificación AIM	1,415.08
6.01.02.01.006 Comisiones AIM	26,214.49
6.01.02.01.007 Subsidio por Enfermedad AIM	135.03
<b>6.01.02.02. APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondos)</b>	<b>24,258.79</b>
6.01.02.02.001 Aportes Patronal al IESS AIM	13,387.81
6.01.02.02.002 Fondos de Reserva AIM	9,664.58
6.01.02.02.003 Iace y Setec AIM	1,200.64
6.01.02.02.005 Seguro Salud Tiempo Parcial	5.76
<b>6.01.02.03. BENEFICIOS SOCIALES E INCENTIVACIONES</b>	<b>40,919.33</b>
6.01.02.03.001 Décimo Tercer Sueldo AIM	10,815.00
6.01.02.03.002 Décimo Cuarto Sueldo AIM	9,258.69
6.01.02.03.003 Vacaciones AIM	1,353.08
6.01.02.03.006 Uniformes AIM	3,132.79

<b>6.01.02.04. HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATU</b>	<b>7,333.37</b>
6.01.02.04.001 Honorarios Personas Naturales AIM	7,333.37
<b>6.01.02.06. MANTENIMIENTO Y REPARACIONES</b>	<b>8,729.80</b>
6.01.02.06.001 Mantenimiento de Equipos e Instalaciones.	5,775.56
6.01.02.06.002 Mantenimiento de Equipos de Computo y R	1,752.86
6.01.02.06.003 Mantenimiento de Equipos	89.11
6.01.02.06.004 Mantenimiento de Vehiculos	1,112.27
<b>6.01.02.07. ARRENDAMIENTO OPERATIVO</b>	<b>17,757.75</b>
6.01.02.07.001 Arrendamiento Locales y Oficinas AIM	17,757.75
<b>6.01.02.09. PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD</b>	<b>382.50</b>
6.01.02.09.001 Publicidad AIM	382.50
<b>6.01.02.10. COMBUSTIBLE</b>	<b>46.26</b>
6.01.02.10.001 Combustible AIM	46.26
<b>6.01.02.12. TRANSPORTE</b>	<b>1,435.22</b>
6.01.02.12.001 Envios Clientes AIM	802.22
6.01.02.12.004 Pasajes, Taxis. AIM	24.00
6.01.02.12.005 Movilizacion administrativa AIM	609.00
<b>6.01.02.13. GASTO DE GESTION (agasajos a accionistas, traba</b>	<b>1,443.25</b>
6.01.02.13.003 Donaciones y Obsequios	1,443.25
<b>6.01.02.14. GASTOS DE VIAJE</b>	<b>183.32</b>
6.01.02.14.001 Hospedaje	147.32
6.01.02.14.004 Viaticos	36.00
<b>6.01.02.15. AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES</b>	<b>3,584.45</b>
6.01.02.15.002 Energia Electrica AIM	1,491.29
6.01.02.15.003 Telefono AIM	1,953.16
6.01.02.15.005 Monitoreo-Alarma-Gardiana AIM	140.00
<b>6.01.02.16. NOTARIOS Y REGISTRADORAS DE LA PROPIEDAD O MERC</b>	<b>68.60</b>
6.01.02.16.001 Notarios Y Registrador Mercantil AIM	68.60
<b>6.01.02.17. IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS</b>	<b>384.51</b>
6.01.02.17.001 Impuestos Municipales	81.27
6.01.02.17.003 Impuesto Contribucion Solidaria	303.24
<b>6.01.02.18. DEPRECIACIONES Y PROVISIONES</b>	<b>28,000.00</b>
6.01.02.18.003 Cuentas por cobrar	28,000.00
<b>6.01.02.19. OTROS GASTOS</b>	<b>9,121.47</b>
6.01.02.19.002 Suministros de Oficina AIM	1,376.43

## ESTADO DE RESULTADOS (Acumulado)

Del 01/01/2017 al 31/12/2017

6.01.02.19.003 Utiles de Aseo y Limpieza ADM	435.69	
6.01.02.19.004 Gastos No Deducibles ADM	2,860.30	
6.01.02.19.007 Suministros para Alimentación	15.71	
6.01.02.19.008 Retenciones Asumidas	833.34	
6.01.02.19.009 Ret. Asumidas Relacion Dependencia ND	3,600.00	
<b>6.01.03. GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>2,894.76</b>	
<b>6.01.03.01. INTERESES</b>	<b>1,980.07</b>	
6.01.03.01.001 Intereses For Prestamos Bancarios ADM	1,290.63	
6.01.03.01.003 Garantias Bancarias (Garantias Otredel)	689.44	
<b>6.01.03.02. COMISIONES</b>	<b>784.56</b>	
6.01.03.02.001 Comisiones Bancarias ADM	784.56	
<b>6.01.03.05. OTROS GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>120.15</b>	
6.01.03.05.002 Intereses Sri No Deducibles	120.15	
<b>6.01.05. GASTOS POR SERVICIOS</b>	<b>11,868.10</b>	
<b>6.01.05.01. GASTOS POR SERVICIOS</b>	<b>11,868.10</b>	
6.01.05.01.001 Uso de Sistema Fia	830.03	
6.01.05.01.002 Uso de Conexión Anual Datatas	272.92	
6.01.05.01.003 Servicio de Alimentación	7,527.11	
6.01.05.01.004 Consignacion	4.30	
6.01.05.01.006 Reembolso Servicios Basicos Locales Das	2,586.56	
6.01.05.01.007 Uso de Preaprobaciones de Credito	283.94	
6.01.05.01.008 linea de Credito con Costo	343.74	
6.01.05.01.010 Control de Calidad y Archivos-Contratos	19.50	
<b>Ganancia o Pérdida del Periodo</b>		<b>452.56</b>


  
**CONTEOR AUDITOR**  
 Matricula # 25910  
 C.I.C. 4402986013001

.....  
**Ing. Rigoberto Mingo M.**  
**CPA**