

MARKETING WORLDWIDE ECUADOR S.A.

INFORME DE AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

AUDITOR EXTERNO

RAMIRO ALMEIDA M.

MARKETING WORLDWIDE ECUADOR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

INDICE DEL CONTENIDO

INFORME DEL AUDITOR EXTERNO

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

ESTADODE FLUJOS DE EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

RAMIRO ALMEIDA M.
AUDITOR EXTERNO
REG. NAC. SC-RNAE-057

FRANCISCO DE NATES No. 207 Y M. ECHEVERRIA
ramiroalmeida832@gmail.com Telf. 0998307531 2456228
QUITO – ECUADOR

INFORME DEL AUDITOR EXTERNO
(Expresado en dólares)

A los señores accionistas de:
MARKETING WORLWIDE ECUADOR S.A.

He auditado los estados financieros adjuntos de MARKETING WORLWIDE ECUADOR S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el flujo de efectivo, por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

La gerencia de la Compañía es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas internacionales de información financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes, causados por fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basado en la auditoría que fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría, las cuales requieren que la auditoría se cumpla con requisitos éticos, sea planificada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros no contengan distorsiones importantes, debido 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 de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la auditoría realizada provee una base razonable para expresar una opinión.

RAMIRO ALMEIDA M.
AUDITOR EXTERNO
REG. NAC. SC-RNAE-057

FRANCISCO DE NATES No. 207 Y M, ECUVERRIA
ramiroalmeida832@gmail.com Telf. 0998307531 2456228
QUITO - ECUADOR

INFORME DEL AUDITOR EXTERNO

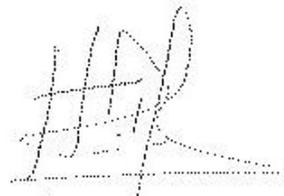
(CONTINUACION)

Opinión

En mi opinión, los referidos estados financieros, mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de MARKETING WORLDWIDE ECUADOR S.A., al 31 de diciembre de 2017, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esas fechas, de conformidad con normas internacionales de información financiera.

Quito, 20 de abril del 2018

Registro Nacional de Firmas Auditoras
SC - RNAE 057



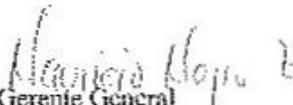
Ramiro Almeida M.
Licencia No. 20327

MARKETING WORLDWIDE ECUADOR S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares)

ACTIVO

Activo Corriente:	Notas	2017	2016
Efectivo y unidades de efectivo	3	57.888	24.195
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4	2.866.882	2.102.264
Inventarios:	5	3.799.059	3.574.995
Pagos anticipados	6	<u>190.268</u>	<u>278.347</u>
Total activo corriente		6.914.098	5.979.801
 ACTIVOS NO CORRIENTES			
PROPIEDAD Y EQUIPO	7	1.104.033	1.192.186
OTROS ACTIVOS	8	<u>106.883</u>	<u>180.094</u>
Total activo no corriente		1.210.916	1.372.280
 TOTAL ACTIVOS		 <u>8.125.014</u>	 <u>7.352.081</u>

Ver notas a los estados financieros


Gerente General
Mauricio Mejía Z.

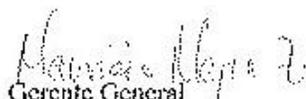

Contadora General
Martha Páez

MARKETING WORLDWIDE ECUADOR S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares)

PASIVO Y PATRIMONIO

Pasivo Corriente:	Notas	2017	2016
Préstamos y sobregiros bancarios	9	1.291.104	990.491
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	10	5.913.739	5.562.328
Provisiones	11	<u>166.068</u>	<u>250.376</u>
Total pasivo corriente		7.370.910	6.803.195
 PASIVO NO CORRIENTE			
Jubilación patronal y desahucio	12	<u>140.626</u>	<u>177.145</u>
Total pasivos		7.511.536	6.980.340
 PATRIMONIO	 13 - 14	 614.957	 371.741
 TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		 <u>8.126.494</u>	 <u>7.352.081</u>

Ver notas a los estados financieros

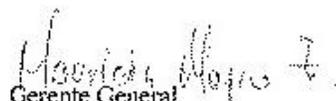

Gerente General
Mauricio Mejía Z.


Contadora General
Martha Páez

MARKETING WORLDWIDE ECUADOR S.A.
ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL
POR LOS PERIODOS COMPRENDIDOS DEL
1o. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresados en dólares)

INGRESOS:	Notas	2017	2016
Ventas	15	11.538.544	13.520.774
COSTOS:			
Costo de venta	16	<u>5.918.336</u>	<u>6.904.588</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		5.620.208	6.616.186
GASTOS:			
Gastos de venta	17	3.333.467	3.757.983
Gastos de administración	18	1.509.234	2.060.018
Gastos financieros	18	<u>375.471</u>	<u>412.869</u>
Total		5.218.173	6.230.870
OTROS INGRESOS Y EGRESOS			
Otros ingresos		8.492	7.176
Otros egresos		<u>149.024</u>	<u>77.683</u>
TOTAL		-140.532	-70.507
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		<u>261.503</u>	<u>314.809</u>
Participación trabajadores	20	-39.225	-47.221
Impuesto a la renta	21	-81.686	-127.848
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		<u><u>140.591</u></u>	<u><u>139.740</u></u>

Ver notas a los estados financieros

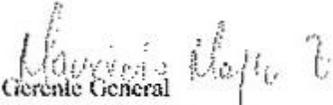

Gerente General
Mauricio Mejía Z


Contadora General
Martha Páez

MARKETING WORLD WIDE ECUADOR S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Expresados en dólares)

Notas	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS NIIF	PERDIDAS		TOTAL PATRIMONIO
				UTILIDADES RETENIDAS	UTILIDAD EJERCICIO	
PATRIMONIO AL 1 DE ENERO DEL 2016	40.000	20.000	-55.877	-130.623	686.387	559.887
Transferencias de utilidades				686.387	-686.387	0
Aumento del capital social	180.000			-180.000		0
Entrega de dividendos				-327.886		-327.886
Utilidad neta del ejercicio					139.738	139.738
PATRIMONIO AL 31 DICIEMBRE 2016	220.000	20.000	-55.877	47.878	139.738	371.739
Transferencias de utilidades				139.738	-139.738	0
Ajustes y reclasificaciones						
Otros Resultados Integrales						102.627
Utilidad neta del ejercicio					140.591	140.591
PATRIMONIO AL 31 DICIEMBRE 2017	220.000	20.000	-55.877	187.616	140.591	614.957

Ver notas a los estados financieros

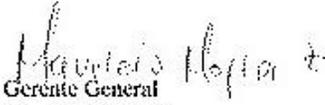

 Gerente General
 Mauricio Mejía Z.


 Contadora General
 Martha Páez

MARKETING WORLDWIDE ECUADOR S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresados en dólares.)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS	Notas	2017	2016
Utilidad del ejercicio antes de impuestos		261.503	314.809
CARGOS A RESULTADOS DEL AÑO QUE NO REPRESENTAN DESEMBOLSOS DE FONDOS:			
Depreciación de propiedad, planta y equipo	7	106.301	110.561
Amortizaciones de otros activos	8	78.161	69.322
Provisión jubilación patronal y desahucio	12	64.627	38.383
TOTAL CARGOS QUE NO REPRESENTAN DESEMBOLSOS DE FONDOS		249.089	218.266
EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO			
Documentos y cuentas por cobrar	4	-764.617	-490.373
Inventarios	5	-224.064	-330.698
Pagos anticipados	6	88.079	81.847
Documentos y cuentas por pagar	10	351.409	263.622
Provisiones	11	-205.220	-403.696
EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS		-754.413	-876.298
TOTAL EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS		-243.821	-343.223
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Adquisiciones y retiros de propiedad, planta y equipo - neto	7	-18.148	-34.291
Adquisiciones y retiros de otros activos - netos	8	-4.950	-30.554
TOTAL EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		-23.098	-64.845
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Entrega de dividendos		0	-506.387
Préstamos y sobregiros bancarios -neto	9	300.613	828.061
Entrega de dividendos			
TOTAL EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		300.613	321.677
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		33.694	-86.391
EFECTIVO NETO AL INICIO DEL EJERCICIO		24.195	110.586
EFECTIVO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO		57.889	24.195

Ver notas a los estados financieros


Gerente General
Mauricio Mejía Z


Contadora General
Martha Páez

MARKETING WORLWIDE ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas en dólares)

1.-CONSTITUCION Y OBJETO

MARKETING WORLWIDE ECUADOR S.A. Es una empresa de sociedad anónima constituida en la ciudad de Quito, capital de la República del Ecuador el 2 de septiembre del 2003. Su objeto social consiste en la compra y/o importación y venta de medicamentos, productos de nutricionales, artículos de belleza, salud y productos de consumo, la operación de un centro de llamadas para actividades de telemarketing y televentas.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación, se resumen las principales políticas contables aplicados por la Compañía:

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Bases de preparación

Los estados financieros 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).

Instrumentos financieros: Reconocimiento inicial y predicción posterior

La clasificación de los instrumentos financieros en su reconocimiento inicial depende exclusivamente del sentido y fin para el cual los mismos fueron adquiridos y sus características.

La Compañía clasifica sus instrumentos financieros en las siguientes cuatro categorías definidas en la NIC 39: (i) Activos y pasivos financieros al valor razonable con efecto en resultados, (ii) Préstamos y cuentas por cobrar, (iii) Activos financieros disponibles para la venta y (iv) otros pasivos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus inversiones en el momento del reconocimiento inicial. Los aspectos más relevantes de cada categoría se describen a continuación:

Activos y pasivos financieros al valor razonable con efecto en resultados:

La compañía mantiene inversiones en acciones que cotizan en bolsa las cuales fueron ajustadas a valor razonable con efecto en resultados.

Esta categoría incluye también contratos de derivados que son reconocidos como activos y pasivos al valor razonable en el balance general. Los cambios en el valor razonable de los contratos de este tipo de derivados son registrados en el rubro "Pérdida en instrumentos financieros derivados" del estado del resultado integral.

Cuentas por cobrar:

Las cuentas por cobrar son activos con cobros fijos o determinables, clasificados como activos financieros no derivados distintos a los que la entidad tenga la intención de vender inmediatamente o en un futuro próximo y de los que se designen como disponibles para la venta.

Después del reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar con posterioridad llevados al costo amortizado usando la metodología de tasa de interés efectiva, menos la provisión por desvalorización. No se efectuaron ajustes por este concepto por cuanto no se registran transacciones (cuentas por cobrar) de largo plazo que tengan efecto significativo en su valor presente descontado a una tasa de interés determinada.

Las pérdidas originadas por la desvalorización de cuentas por cobrar son reconocidas en el estado de ganancias y pérdidas en la cuenta "Provisión para cuentas de dudosa cobranza".

Las cuentas por cobrar son expresadas a su valor nominal, netas de su "Provisión para cuentas de dudosa cobranza".

La provisión para cuentas de dudosa cobranza se establece si existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá recuperar los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales de la venta. Para tal efecto, la Gerencia de la Compañía evalúa periódicamente la suficiencia de dicha provisión. La provisión para cuentas de dudosa cobranza se registra con cargo a resultados del ejercicio en que se determine su necesidad.

Activos disponibles para la venta:

Son aquellas designadas para mantenerlas por un tiempo indefinido, las cuales pueden ser vendidas debido a necesidades de liquidez o cambios en: la tasa de interés, tipos de cambio o en el precio de capital; o no califican para ser registradas como a valor razonable con efectos en resultados, mantenidas hasta su vencimiento o préstamos y cuentas por cobrar.

Pasivos financieros:

Después del reconocimiento inicial, los otros pasivos financieros son posteriormente medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento o prima en la emisión y los costos que son parte integral de la tasa efectiva de interés.

Los pasivos financieros comprenden principalmente los préstamos bancarios, cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar y deuda a largo plazo. Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía forma parte de los acuerdos contractuales del instrumento.

Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa al final de cada ejercicio si un activo financiero o grupo de activos financieros está deteriorado. Se considera que un activo financiero o grupo de activos financieros se han deteriorado si, y solo si, existe evidencia de deterioro como resultado de uno o más eventos que haya ocurrido después del reconocimiento inicial de los activos y en el caso de que la pérdida tenga un impacto sobre la estimación de los flujos futuros de efectivo de los activos financieros correspondientes.

La evidencia de deterioro puede incluir indicadores que los deudores están experimentando una significativa dificultad financiera, probabilidad de entrar en quiebra u otro aspecto financiero que evidencie la dificultad o disminución de generación de flujos futuros de efectivo

Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y su 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.

Efectivo y equivalentes de efectivo-

Para fines del estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo corresponden a los saldos de caja y bancos disponibles (sin restricciones), depósitos e inversiones con vencimientos menores a tres meses desde la fecha de adquisición. El efectivo y equivalentes de efectivo se registran en el balance general a su valor nominal.

Inventarios-

Los inventarios de mercadería para la venta están valorados al valor promedio los mismos que no exceden a su valor neto de mercado.

La obsolescencia y lento movimiento, aplica toda la mercadería para la venta. Aquellos inventarios con saldos mayores a un año, el exceso es provisionado como inventarios de lento movimiento cuya provisión se realiza cada seis meses luego de una evaluación individual de cada caso.

La obsolescencia es determinada en base a un informe específico de acuerdo a la realidad de obsolescencia de los ítems que se encuentran en situación de obsolescencia. La provisión para obsolescencia y lento movimiento de inventarios de repuestos se carga a los resultados del año.

Las importaciones en tránsito están valoradas a costos históricos y representan el costo incurrido hasta la fecha.

Pagos anticipados-

Los gastos pagados por anticipados (seguros) se registran por el valor de la prima y se amortizan siguiendo el método de línea recta durante la vigencia de las pólizas. En este rubro se incluyen los anticipos por impuesto a la renta y las retenciones en la fuente, que son liquidadas con las utilidades generadas por la empresa.

Propiedad y equipo

Los Propiedad y equipo se presentan al costo menos la depreciación acumulada.

El costo de adquisición incluye los costos necesarios para poner en uso el activo. Los costos de mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo. Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del período en que se incurren.

La compañía ha adoptado como política de capitalización de Propiedad y equipo a aquellas compras cuyo valor sea superior o igual a US\$ 500.

La Compañía deprecia los activos de propiedad y equipo desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes, como sigue:

De igual forma se aplican procedimientos para evaluar cualquier indicio de deterioro de valor de los Propiedad y equipo. Frente a la existencia de Propiedad y equipo, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

Deterioro del valor de activos no corrientes

La Compañía, en cada cierre anual realiza una evaluación de la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no corrientes.

Si existen tales indicios, la Compañía estima el valor recuperable del activo, siendo éste el menor entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor en uso. Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor.

Provisión por jubilación patronal

La legislación laboral vigente determina que la Compañía está obligada a pagar la jubilación patronal en base a lo establecido en el Código de Trabajo. En base a esto, la Compañía registra una provisión en base al cálculo actuarial efectuado por expertos en la materia y registrados en la Superintendencia de Compañías.

Provisión por desahucio

Según la legislación laboral vigente, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o el empleado, el empleador bonificará al empleado con el veinte y cinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador. En base a esto.

La Compañía registra una provisión para cubrir esta obligación en base al cálculo actuarial efectuado por expertos en la materia registrados en la Superintendencia de Compañías.

Uso de estimaciones-

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros

Propiedad y equipo

El tratamiento contable para los Propiedad y equipo considera la realización de estimaciones para determinar el período de vida útil utilizada para el cálculo de su depreciación. La determinación de las vidas útiles requiere estimaciones respecto al uso de los activos y la evolución tecnológica esperada.

Impuesto diferido

La evaluación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos se basa en estimaciones de resultados futuros en los que serán deducibles los activos por impuestos diferidos y/o reversados los pasivos por impuestos diferidos.

Asimismo, las estimaciones de activos y pasivos por impuestos diferidos incluyen consideraciones sobre la tasa de impuesto estimada a la que se recuperarán los impuestos diferidos.

La Compañía optó por no presentar diferencias temporarias en sus ajustes NIIF en vista de que en el futuro no se podrá recuperar los valores por impuestos diferidos.

Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores en caso de ser necesario.

Beneficios al personal

Tal como ya se mencionó anteriormente, el valor actual de las obligaciones por indemnizaciones de jubilación patronal, se determinan mediante evaluaciones actuariales las cuales a su vez incluyen estimaciones en: las tasas de descuento, futuros aumentos salariales, tasa de mortalidad y futuros aumentos de pensiones.

Reconocimiento de ingresos.

Los ingresos se reconocen cuando el bien o el servicio han sido entregado independientemente de que haya sido cancelado o no, según se menciona a continuación:

Los ingresos por exportación de productos terminados se reconocen cuando existe un pedido en firme y este ha sido embalado y despachado y cargado en el transporte que lo llevará al puerto de embarque.

Ventas

Las ventas locales se reconocen cuando el producto ha sido despachado y facturado.

Costo de Ventas

El costo de ventas se registra por el método de valor promedio

Participación a trabajadores-

La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

Impuesto a la renta-

El gasto por impuesto a las utilidades de cada ejercicio recoge tanto el impuesto a la renta corriente como los impuestos diferidos amortizados cada año.

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía está gravada con el 22 %. Adicionalmente se establece un pago mínimo de impuesto a la renta en base a siguientes porcentajes total de activos el 0,4%, patrimonio 0,2%, total ingresos 0,4% y total egresos 0,2%, el valor a pagar será el de mayor valor.

Reserva legal

De conformidad con la ley de Compañías, de la utilidad líquida anual debe transferir una cantidad no menor del 10% para formar la reserva legal hasta que esta sea igual al 50% del capital social, dicha reserva no es disponible para el pago de participaciones en efectivo, pudiendo ser capitalizada.

Situación tributaria

Las autoridades fiscales conservan el derecho de revisar los estados financieros, a partir del ejercicio 2015.

3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El saldo de este rubro se detalla de la siguiente manera:

	2017	2016
Caja	978	1.076
Bancos	52.177	18.908
Inversiones menores	4.433	4.211
Total	<u>57.888</u>	<u>24.195</u>

4.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se resumen como sigue:

	2017	2016
Cuentas por cobrar comerciales - Clientes	2.013.846	1.320.814
Otras cuentas por cobrar:		
Compañías relacionadas (a)	207.214	206.914
Anticipos a proveedores	385.257	277.350
Empleados	34.935	25.774
Otras cuentas por cobrar:	241.277	287.058
Suman	<u>2.882.528</u>	<u>2.117.910</u>
Provisión cuentas de dudoso cobro (b)	-15.646	-15.646
Total	<u>2.866.882</u>	<u>2.102.264</u>

- a) El movimiento neto de la Compañía relacionada TV IDEAS es por un valor menor de \$ 300 de préstamos entregados durante el ejercicio. Al cierre del año se presenta por \$ 207.214
- b) En el presente ejercicio no se efectuaron regulaciones, ni provisiones en la cuenta de dudoso cobro por lo que su valor se presenta igual al ejercicio anterior.

5.- INVENTARIOS

Los saldos de inventarios se detallan como sigue:

	2017	2016
Mercadería de almacén	3.283.281	2.957.619
Importaciones en tránsito	528.216	629.784
Suman	<u>3.811.497</u>	<u>3.587.433</u>
Inventario obsoleto y lento movimiento	-12.438	-12.438
Total	<u>3.799.059</u>	<u>3.574.995</u>

6.- PAGOS ANTICIPADOS

	2017	2016
Crédito tributario por compras de IVA	90.334	159.265
Impuestos por retenciones en la fuente	99.934	119.082
Total	<u>190.268</u>	<u>278.347</u>

7.- PROPIEDAD Y EQUIPO

El movimiento de este rubro en presente ejercicio se resume como sigue:

ACTIVOS:	2016	ADICIONES	RETIROS	DEPRECIAC	2017
Terreno	436.983	0			436.983
Edificios e instalaciones	547.767				547.767
Muebles y enseres	235.538	1.690			237.228
Equipo de oficina	161.987	6.270			168.257
Equipo de computo	197.487	10.188			207.675
Vehículos	26.098	0			26.098
Otros activos	11.804	0			11.804
Suman	1.617.664	18.148	0	0	1.635.812
DEPRECIACIÓN					
Edificios e instalaciones	120.287			31.021	151.308
Muebles y enseres	85.924			23.417	109.341
Equipo de oficina	70.373			16.080	86.453
Equipo de computo	129.695			27.440	157.135
Vehículos	10.396			5.342	15.738
Otros activos	8.803		0	3.001	11.804
Suman	425.478	0	0	106.301	531.779
TOTAL - NETO	1.192.186	18.148	0	-106.301	1.104.033

En el presente ejercicio se efectuaron adquisiciones por un valor de \$ 18.148

La depreciación que se cargo a los resultados fue por un valor de \$ 106.301

En el ejercicio anterior se efectuaron adquisiciones por un valor de \$ 34.291

La depreciación que se cargo a los resultados fue por un valor de \$ 110.561

8.- OTROS ACTIVOS

El movimiento de este rubro en presente ejercicio se resume como sigue:

OTROS ACTIVOS	2016	ADICIONES	RETIROS	AMORTIZACION	2017
Concesiones	24.583	0			24.583
Mejoras en locales arrendados	312.658	4.950			317.608
Suman	337.241	4.950	0		342.191
AMORTIZACIONES					
Concesiones	15.707			3.291	18.998
Mejoras en locales arrendados	141.440			74.870	216.310
Suman	157.147	0	0	78.161	235.308
TOTAL - NETO	180.094	4.950	0	-78.161	106.883

En el presente ejercicio se realizaron mejoras en locales arrendados por \$ 4.950-

La amortización que se cargo a los resultados fue por un valor de \$ 78.161.

En el ejercicio anterior se realizaron mejoras en locales arrendados por \$ 34.554

La amortización que se cargo a los resultados fue por un valor de \$ 93.834.

9.- PRESTAMOS Y SOBREGIROS BANCARIOS

El resumen de los préstamos y sobregiros es como sigue:

	2017	2016
Préstamos bancarios	922.831	990.491
Sobregiros bancarios	368.273	0
Total	<u>1.291.104</u>	<u>990.491</u>

10.- CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El resumen de las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son como sigue:

	2017	2016
Proveedores nacionales y del exterior	5.731.088	4.734.828
Obligaciones laborales y fiscales	402.069	780.609
Otras cuentas por pagar:	280.582	46.891
Total	<u>5.913.739</u>	<u>5.562.328</u>

11.- PROVISIONES

Las provisiones de este rubro se resume como sigue:

	2017	2016
Beneficios sociales	45.156	75.307
Participación de trabajadores	39.725	47.271
Impuesto renta	81.686	127.848
Total	<u>166.568</u>	<u>250.376</u>

12.- PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

El movimiento de este rubro se detalla a continuación

	INCREMENTO RESERVAS Y			2016
	2017	AJUSTES	ORI	
Jubilación patronal	91.170	135.438	-96.855	129.753
Desahucio	47.976	5.188	-5.772	47.392
Total	<u>139.146</u>	<u>140.626</u>	<u>-102.627</u>	<u>177.145</u>

A partir del ejercicio 2018 según disposiciones tributarias los gastos por este concepto no serán reconocidos por el SRI y deberán ser considerados como gastos no deducibles.

13.- CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía es de \$ 220.000 y está constituido por 220.000, acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

14.- RESULTADOS ACUMULADOS NIIF

Con la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera se crea en el patrimonio la cuenta de Resultados acumulados y contra esta cuenta se realizaron los ajustes de los rubros del estado de situación que necesitaron depurarse a fin de obtener una adecuada presentación en base a NIIF, los ajustes dieron un saldo por \$ - 55.877

15.- VENTAS

Los ingresos por ventas se detallan a continuación:

	2017	2016
Ventas locales	11.209.092	13.040.006
Ventas exportación	2.500	82.964
Otros ingresos por envíos	326.952	397.804
Total	11.538.544	13.520.774

16.- COSTOS DE VENTA

Los costos de ventas y producción se detallan a continuación:

	2017	2016
Costo de ventas de mercaderías	2.701.434	3.611.891
Publicidad televisión	3.126.505	3.218.445
Publicidad radio, prensa, revistas y otros	90.397	74.252
Total	5.918.336	6.904.588

17.- GASTOS DE VENTA

Los gastos de ventas se detallan a continuación:

	2017	2016
Remuneraciones	903.537	814.335
Otros gastos de personal	771.276	717.497
Arriendos y alquileres	331.321	308.482
Encomendas y envíos	219.000	300.240
Servicios prestados	392.250	355.295
Otros gastos generales	535.749	732.064
Otros gastos	180.333	530.070
Total	3.333.467	3.757.983

18.- GASTOS DE ADMINISTRACION

Los gastos de administración se detallan como sigue:

	2017	2016
Remuneraciones	407.671	462.529
Beneficios y otros gastos de personal	366.894	393.646
Honorarios y servicios prestados	316.514	489.913
Regalios	90.912	189.063
Servicios generales	213.345	369.919
Otros gastos	113.900	154.948
Total	1.509.234	2.060.018

19.- GASTOS FINANCIEROS

Los gastos de financieros se detallan a continuación:

	2017	2016
Comisiones tarjetas de crédito	204.858	300.610
Intereses y gastos bancarios	153.785	70.028
Impuestos salida de divisas y otros	16.828	42.231
Total	375.471	412.869

20.- IMPUESTO A LA RENTA

El cálculo de la provisión para trabajadores y el impuesto a la renta se determina como sigue:

	2017	2016
Resultado del ejercicio antes de participación e impuestos:	261.503	314.809
Participación de trabajadores 15%	-39.225	-47.221
Utilidad después de participación trabajadores	222.277	267.588
Gastos no deducibles	149.024	77.684
Utilidad gravable	371.301	345.272
Impuesto a la renta 22%	-81.686	-75.960
Diferencia anticipo mínimo	0	-51.889
Total impuesto renta	-81.686	-127.848

Según disposiciones tributarias del país la Compañía a partir del siguiente ejercicio el porcentaje del impuesto a la renta se incrementa al 25%.

21.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de elaboración del presente informe (abril 5 del 2018), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros auditados.