

*Informe de los Auditores
Independientes*

"ZONATRADE CIA. LTDA."

Diciembre 31 de 2017

ZONATRADE CIA. LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

DICIEMBRE 31 DEL 2017

INDICE

1. Abreviaturas utilizadas	3
2. Opinión de los Auditores Independientes	4
3. Estado de Situación Financiera	6
4. Estado de Resultados Integrales	8
5. Estado de Cambios en el Patrimonio de los Socios	9
6. Estado de Flujos de Efectivo	10
7. Políticas Contables y Notas Explicativas	12

ZONATRADE CIA. LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

DICIEMBRE 31 DEL 2017

Abreviaturas utilizada

USD	Dólares de los Estados Unidos de América
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIAAS	Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento

Compañía: ZONATRADE CIA. LTDA.

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios de:
ZONATRADE CIA. LTDA.

Informe sobre la Auditoria de los Estados Financieros

Opinión

Hemos auditado los Estados Financieros de la compañía ZONATRADE CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2017, el estado del resultado, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los Estados Financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los Estados Financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la compañía a 31 de diciembre de 2017, así como (de) sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros de nuestro informe.

Somos independientes de la compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los Estados Financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Dirección y de los responsables de la Administración de la compañía en relación con los Estados Financieros.

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación fiel de los Estados Financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de Estados Financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los Estados Financieros, la Gerencia es responsable de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la compañía en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la Administración

tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables de la Administración de la compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los Estados Financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros se encuentra en la página web de la Superintendencia de Compañías en: <http://www.supercias.gob.ec/portal/>. Esta descripción es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017 se emite por separado.

Lcdo. Nelson Aguirre
Socio
CPA. No. 5927

Aguirre & Asociados Cia. Ltda.
Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías
No. SC.RNAE. 536.
La Granja N32-139 y Av. Amazonas
Edificio El Ejecutivo: Of. 503 -702-703

Quito DM, 09 de febrero de 2018

ZONATRADE CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016

En dólares Americanos

	NOTAS	DICIEMBRE	
		31/12/2017	31/12/2016
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	353.879,90	46.411,03
Cuentas y Documentos por Cobrar Comerciales Corrientes	6	946.519,55	899.164,60
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar Corrientes	7	1.524,27	121,85
Activos por impuestos corrientes	8	-	31.965,26
Inventarios	9	1.296.277,30	578.556,82
Gastos pagados por anticipado	10	19.858,32	13.622,76
TOTAL ACTIVO CORRIENTE:		2.618.059,34	1.569.842,32
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad planta y equipo - neto	11	21.439,86	29.985,28
Activos por impuestos diferidos	12	7.814,09	8.450,96
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		29.253,95	38.436,24
TOTAL DEL ACTIVOS		2.647.313,29	1.608.278,56
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE:			
Cuentas y Documentos por Pagar Corrientes-Proveedores	13	1.338.974,19	600.107,44
Cuentas y Documentos por Pagar Corrientes-otros	14	258.699,89	142.929,72
Obligaciones con Instituciones Financieras	15	-	52.039,72
Crédito a Mutuo	16	200.000,00	90.000,00
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	17	19.059,27	13.844,15
Pasivos corrientes por beneficios a empleados	18	150.540,31	76.916,13
Pasivos por Ingresos Diferidos	19	18.795,12	68.203,94
Otros pasivos corrientes	20	18.596,77	1.922,17
TOTAL PASIVO CORRIENTE:		2.004.665,55	1.045.963,27
Sumas y pasant....		2.004.665,55	1.045.963,27

ZONATRADE CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016
 En dólares Americanos

	NOTAS	DICIEMBRE	
		31/12/2017	31/12/2016
Suman y Vienen.....		2.004.665,55	1.045.963,27
PASIVO NO CORRIENTE			
Pasivos no corrientes por beneficios a empleados	21	72.001,22	66.553,75
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTE		72.001,22	66.553,75
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTE		72.001,22	66.553,75
TOTAL DEL PASIVOS		2.076.666,77	1.112.517,02
PATRIMONIO NETO			
Capital Suscrito o Asignado	22	300.000,00	300.000,00
RESERVAS	23		
Reserva Legal		60.000,00	60.000,00
RESULTADOS ACUMULADOS	24		
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		-	190.895,03
Resultados acumulados por adopción de NIIF		(78.564,84)	(78.564,84)
Utilidad del ejercicio		289.211,36	23.431,35
TOTAL PATRIMONIO NETO		570.646,52	495.761,54
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.647.313,29	1.608.278,56


 Sr. José María Vega
GERENTE GENERAL


 Sra. Gloria Vinuesa
CONTADORA

ZONATRADE CIA. LTDA.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2017 y 2016
En dólares Americanos

	NOTAS	Diciembre	
		31/12/2017	31/12/2016
INGRESOS			
Ingresos de Actividades Ordinarias	25	5.002.800,88	4.499.243,50
TOTAL INGRESOS		5.002.800,88	4.499.243,50
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION	27	1.665.973,47	1.524.495,51
(+) GANANCIA BRUTA		3.336.827,41	2.974.747,99
(-) GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS Gastos de Administración y Ventas	28	2.878.970,30	2.917.329,71
(=) UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL		457.857,11	57.418,28
(-) Gastos no Operacionales-Financieros	29	37.065,99	30.840,02
(+)Otros Ingresos no Operacionales	26	16.130,65	17.275,27
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	30	436.921,77	43.853,53
15% Participación a Trabajadores	30	(65.538,27)	(6.578,03)
Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta a Amortización)		371.383,50	37.275,50
Impuesto Causado	30	(82.172,14)	(13.844,15)
(=)UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTO DIFERIDOS		289.211,36	23.431,35
(=) GANANCIA(PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS		289.211,36	23.431,35


 Sr. José María Vega
GERENTE GENERAL


 Sr. Gloria Vinas
CONTADORA

ZONATRADE CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016
En dólares Americanos

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS				RESULTADOS ACUMULADOS			TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	UTILIDADES ACUMULADAS DE AÑOS ANTERIORES	UTILIDADES ACUMULADAS POR ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE NIIF	UTILIDAD EJERCICIO	PERDIDA DEL EJERCICIO	UTILIDAD EJERCICIO		
Saldo al 31 de Diciembre de 2016	300.000,00	60.000,00	190.895,03	(78.564,84)	23.431,35	-	-	495.761,54	
Movimientos									
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	23.431,35		(23.431,35)			-	
Dividendos	-	-	(214.326,38)					(214.326,38)	
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	289.211,36			289.211,36	
Otros Cambios	-	-	-	-	-			-	
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	300.000,00	60.000,00	-	(78.564,84)	289.211,36	-	-	570.646,52	


 Sr. José María Vega
GERENTE GENERAL


 Sr. Jhonny Viqueza
CONTADORA

ZONATRADE CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
 Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2017 y 2016
 En Miles Americanos

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	525.774,50	167.431,56
Clases de Cobros por Actividades de Operación		
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	4.955.445,93	4.257.263,05
Otros cobros por actividades de operación	24.327,28	40.030,27
Total Clases de Cobros por Actividades de Operación	4.979.773,21	4.297.293,32
Clases de Pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(4.360.601,47)	(4.080.493,87)
Pagos a y por cuenta de empleados	(6.578,03)	(6.578,03)
Otros pagos por actividades de operación	(22.029,72)	(15.380,97)
Intereses pagados	(37.065,99)	(10.840,02)
Impuesto a las ganancias pagado	(11.844,15)	(11.844,15)
Otras sumas (salidas) de efectivo	16.130,65	17.275,28
Total Clases de Pagos por actividades de operación	(4.453.998,71)	(4.129.861,76)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión		
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	(1.846,80)	(9.695,99)
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	(1.209,93)	(9.695,99)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación		
Dividendos pagados	(214.326,38)	(272.384,32)
Otras sumas (salidas) de efectivo	(2.769,32)	(18.152,39)
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	(217.095,70)	(290.536,71)
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	307.468,87	(132.801,14)
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	46.411,03	179.212,17
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	353.879,90	46.411,03

ZONATRADE CIA. LTDA.
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACION
 Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2017 y 2016
 En dólares Americanos

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACION		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	436.921,77	43.853,53
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	10.302,22	11.035,71
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	8.216,79	9.524,16
TOTAL AJUSTES	<u>18.509,01</u>	<u>20.559,87</u>
	455.530,78	64.413,40
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(47.354,95)	(241.980,45)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	24.327,28	(15.380,97)
(Incremento) disminución en inventarios	(717.720,48)	215.123,20
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	738.806,75	105.226,11
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	72.125,12	18.227,50
Incremento (disminución) en otros pasivos	-	25.802,77
TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS.	<u>70.243,71</u>	<u>103.018,16</u>
	525.774,50	167.431,56
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	525.774,50	167.431,56


 Sr. José María Vega
GERENTE GENERAL


 Sr. Yolanda Yunque
CONTADORA

ZONATRADE CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En Dólares Americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

ZONATRADE CIA. LTDA. (En adelante "La compañía") Está legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 09 de octubre de 2003, ante la Notaría Décimo Séptima del Cantón Quito, Dr. Remigio Poveda Vargas, e inscrita en el Registro Mercantil de Quito, el 05 de noviembre de 2003.

Mediante escritura de fecha 01 de agosto de 2007, ante el Dr. Oswaldo Mejía Espinoza, Notario Cuadragésimo del Cantón Quito, se efectúa la Transformación de la Compañía Zonatrade de Sociedad Anónima a Compañía Limitada, se inscribe en el Registro Mercantil el 27 de diciembre de 2007.

Naturaleza y denominación: ZONATRADE CIA. LTDA. Es una compañía limitada de nacionalidad ecuatoriana que se rige por las leyes ecuatorianas y por las disposiciones de los estatutos de la escritura de constitución.

Objeto Social: La compañía se dedicará a: La importación, exportación, comercialización, distribución, compra y venta de toda clase de productos de consumo masivo, toda clase de bienes muebles no prohibidos por las leyes, víveres, granos, productos enlatados, embutidos y en general toda clase de productos comestibles, domésticos, de tocador, de higiene, productos farmacéuticos, productos elaborados y semielaborados, entre otros según escritura de constitución.

Plazo y duración: El plazo de duración para el cual se constituye la compañía es de cincuenta años contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil de la escritura pública de Transformación (27/12/2007).

Domicilio principal de la compañía: Quito - Ecuador

Domicilio Fiscal: En la ciudad de Quito, Eugenio espejo 2410 y rincón del valle, con RUC: 1791905490001.

Estructura Organizacional y Societaria

La compañía cuenta con personería jurídica, patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia, según su organigrama estructural.

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación, se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros.

ZONATRADE CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En Dólares Americanos)

2.1. Declaración de cumplimiento

Los presentes Estados Financieros de la compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF completas), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes Estados Financieros.

La preparación de estos Estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, requiere que la Administración realice juicios, estimaciones, y supuestos que afecten la aplicación de políticas contables y estimaciones y supuestos relevantes, son revisados por la administración de manera regular, sin embargo, debido a la subjetividad inherente a este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la administración. Estas estimaciones y supuestos comprenden lo siguiente:

- Provisión por deterioro en cuentas por cobrar
- Provisión por valor neto de realización en inventarios
- Provisión de jubilación patronal

Los presentes Estados Financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la compañía y formulados:

- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la compañía en el ejercicio terminado en esa fecha.
- En la Nota N° 3: “Principios, políticas contables y criterios de valoración”, se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2017.

A la fecha de emisión de estos Estados Financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que entran en vigencia desde enero de 2018 y que la compañía no ha adoptado con anticipación.

Las siguientes normas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

ZONATRADE CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En Dólares Americanos)

<u>NIF</u>	<u>Normas</u>	<u>A partir de:</u>
NIF 15	Ingresos de Actividades Ordinarias provenientes de Contratos Con clientes	1 de enero 2018
NIF 9	Instrumentos Financieros	1 de enero 2018
NIF 2	Clasificación y medición de transacciones en pagos por Acciones – (Enmiendas a la NIF 2)	1 de enero 2018
NIF 4	Enmienda a contratos de seguros y aplicación NIF 9	1 de enero 2018
NIC 40	Enmiendas transferencia de propiedades de Inversión	1 de enero 2018
NIC 28	Inversiones en Asociadas y Joint Venture	1 de enero 2018
NIF 16	Arrendamientos	1 de enero 2019

2.2. Medición de los valores razonables

De acuerdo a NIF No. 13 “Medición de Valor Razonable” se entiende al “Valor razonable” como el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso) en la fecha de medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida) independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración.

Cuando se utilizan técnicas de valoración se maximiza el uso de datos de entrada observables relevantes y minimiza el uso de datos de entrada no observables. Cuando un activo o un pasivo medido a valor razonable tiene un precio comprador y un precio vendedor, el precio dentro del diferencial de precios de comprador-vendedor que sea el más representativo del valor razonable en esas circunstancias se utilizará para medir el valor razonable independientemente de donde se clasifique el dato de entrada en la jerarquía del valor razonable.

Para determinación del valor razonable requiere la clasificación de todos los activos y pasivos en función de su metodología de valoración, que se definen a continuación:

Nivel 1: precios cotizados en mercados activos (no ajustados) para activos o pasivos idénticos.

Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (precios) o indirectamente (derivados de los precios).

Nivel 3: valoración mediante técnicas en las que se utilizan variables significativas de datos observables en el mercado.

ZONATRADE CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En Dólares Americanos)

2.3. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluídas en las cuentas anuales y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la compañía opera, que es el dólar de los Estados Unidos de América.

2.4. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente, ratificadas posteriormente por la Junta de Socios.

2.5. Periodo Contable

- Los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2017 y al 31 de diciembre del 2016.
- Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2017 y 2016.
- Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2017 y 2016.
- Los Estados de Flujos de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2017 y 2016.

2.6. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la compañía correspondientes al ejercicio 2017, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

3.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Se registran los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la compañía para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso.

Se registran en efectivo: tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista y en equivalentes de efectivo se registran las inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles, con un vencimiento original de 3 meses o menos, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambio en su valor. Los sobregiros bancarios se clasificarán como recursos ajenos en el pasivo corriente.

ZONATRADE CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En Dólares Americanos)

3.2. Activos Financieros (Instrumentos Financieros)

Los activos financieros dentro del alcance de NIC 32 y 39 "Instrumentos Financieros"- Presentación, Reconocimiento y medición, son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar y por pagar, inversiones, la compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

Son derechos exigibles originados por ventas, servicios prestados, otorgamiento de préstamos o cualquier otro concepto, los cuales serán cobrados a corto plazo. Comprende a las cuentas y documentos por cobrar comerciales (clientes) y otras cuentas y documentos por cobrar.

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales y los importes de las cuentas por cobrar comerciales no tienen intereses. Cuando el crédito se extiende más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar comerciales se medirán al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existieren, se reconocen como ingresos por intereses y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El periodo de crédito promedio sobre la venta de productos es de corto plazo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

Otras cuentas y documentos por cobrar corrientes comprenden a: otras cuentas relacionadas y otras no relacionadas.

La compañía si ha reportado las ventas a crédito en la DINARDAP.

Deterioro acumulado del valor con incobrabilidad (Provisión por cuentas incobrables)

Aplica para aquellos activos financieros que se miden bajo el modelo del costo. El deterioro acumulado del valor, es una cuenta correctora de activo (Cuenta de valuación) que comprende todas las pérdidas por deterioro que se hayan generado en las respectivas clases de activos financieros. La pérdida por deterioro es la diferencia entre el importe en libros del activo y la mejor estimación del importe que la entidad recibirá por el activo.

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los Estados Financieros, se

ZONATRADE CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En Dólares Americanos)

registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas, las pérdidas por deterioro relacionadas a las cuentas incobrables, se registrarán como gastos en el Estado de Resultados Integrales.

El deterioro podría ser causado por el efecto combinado de diversos eventos, tales como:

- Dificultades financieras significativas del emisor o del obligado;
- Infracciones de las cláusulas contractuales, tales como incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal;
- El prestamista, por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras del prestatario, le otorga concesiones o ventajas que no habría otorgado bajo otras circunstancias;
- Es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera.

La compañía considera que no existe riesgo de incobrabilidad por ello no realiza provisión para cuentas incobrables.

3.3. Inventarios

Los inventarios de productos terminados se encuentran valorados a su costo histórico o el valor neto de realización, el menor. El costo no excede el valor de mercado.

El valor neto de realización es el precio de venta en el curso normal del negocio, menos los costos para poner las existencias en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución.

Medición inicial. - Los inventarios e insumos se valorizan al costo de adquisición que comprende el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente), el transporte, almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la compra de mercadería. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

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

Al cierre de cada periodo se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias efectuando los ajustes en caso de estar sobrevalorados.

3.4. Activos por Impuestos Corrientes

Corresponde principalmente a todos los créditos tributarios contemplados en la normativa tributaria vigente, que el contribuyente recuperará en el corto plazo, como son: las Retenciones

ZONATRADE CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En Dólares Americanos)

en la fuente efectuada por los clientes (Renta), las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

3.5. Servicios y otros pagos anticipados

Corresponde principalmente a anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes a nivel local y exterior, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los activos por "gastos pagados por anticipado" se van dando de baja, reconociéndose como un gasto en el estado de resultados, en la medida que se van recibiendo los servicios o se obtiene el control de los bienes.

3.6. Propiedad, Planta y Equipo

- **Medición en el momento de reconocimiento:**

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente al costo, el costo de los activos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o rehabilitación de la ubicación del activo, en caso de ser necesario.

- **Medición posterior al reconocimiento: Modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor si existiera.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en el que se producen.

Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad (anualmente, cada tres o cinco años o en la fecha en la cual la administración cuente con información de cambios significativos en el valor razonable de dichos activos), para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que se podría determinarse utilizando el valor razonable al final del periodo sobre el que se informa.

Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad (anualmente, cada tres o cinco años o en la fecha en la cual la administración cuente con información de cambios significativos en el valor razonable de dichos activos) para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del periodo sobre el que se informa.

ZONATRADE CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En Dólares Americanos)

• **Método de Depreciación y vidas útiles**

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual, de un activo, se revisa la depreciación de este activo de forma prospectiva. A continuación, se presentan las principales partidas de activos fijos y las tasas de depreciación anuales en el cálculo de la depreciación:

Concepto	Vida útil	%
Máquinas y Equipos	10 años	10%
Muebles y Enseres	10 años	10%
Equipo de computación	3 años	33%

Para fines tributarios, el costo histórico **antes de reexpresiones o revaluaciones**, si es deducible de impuesto a la renta a través del gasto por depreciación, utilizando una vida útil apropiada según la técnica contable.

Asimismo, si en la valoración posterior de un elemento de propiedades planta y equipo, se aplica una revaluación (o varias revaluaciones), el efecto incremental no será considerado para fines fiscales. **Solo será deducible la porción del gasto por depreciación proveniente del costo histórico (original).** En caso de que aplicare.

3.7. Deterioro acumulado del valor de los activos no financieros y financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisaran las propiedades, planta y equipo, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y se compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconocerá una pérdida por deterioro del valor en resultados, si existiere.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evaluará si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y ventas. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos y gastos de terminación y ventas, y se reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados con la provisión de inventarios por el valor neto de realización, si existiere.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, en base a un inventario físico, se evalúa los artículos dañados u obsoletos en este caso se reduce el importe en libros, con la provisión de

ZONATRADE CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En Dólares Americanos)

inventarios por deterioro físico. Es una cuenta de valuación del activo, con el gasto respectivo, si existiere.

En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la compañía tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, que se aplica con carácter general, excepto en aquellos casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de cobrabilidad.

3.8. Activos por Impuestos Diferidos

Activos por impuestos diferidos son las cantidades de impuesto sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con:

- Las diferencias temporarias deducibles
- La compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores, que no hayan sido objeto de deducción fiscal, y
- La compensación de créditos no utilizados procedentes de periodos anteriores.

Los activos por impuestos diferidos se calcularán de acuerdo con lo permitido en la normativa tributaria ecuatoriana.

Los activos por impuestos diferidos provienen de las diferencias temporarias deducibles. Los activos por impuestos diferidos se miden a la tasa del Impuesto a la Renta (22%), que se espera sea de aplicación en el periodo en que el activo se realice.

PASIVO:

Un pasivo es una obligación presente de la entidad, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual, y para cancelarla, la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

3.9. Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen inicialmente a valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos)

ZONATRADE CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En Dólares Americanos)

si existiere, se reconocerán como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo, cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio de proveedores es de corto plazo.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como; obligaciones patronales y tributarias son reconocidos inicial y posteriormente a su valor nominal.

3.10. Obligaciones con Instituciones Financieras

Los préstamos y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente por su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción.

Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el período de vigencia de la deuda, de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

3.11. Cuentas Relacionadas

En Cumplimiento con la Sección 33 "Información a revelar sobre partes relacionadas" en el Estado de Situación Financiera se presentan cuentas por cobrar y por pagar a cuentas relacionadas, se reconocen inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectivo, menos los pagos realizados.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada periodo y la tasa de interés pactada con los socios/ socios (Interés implícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés implícito).

A continuación, se resumen las principales transacciones realizadas durante el período 2017 y 2016, con partes relacionadas. Los términos y condiciones bajo las cuales se realizaron estas operaciones fueron acordados entre ellas.

	2017	2016
Por Préstamos (Sr. José María Vega)	258.699,89	134.227,30

Remuneraciones al personal clave de la empresa:

La compañía reconoció en los resultados corrientes del año 2017, gastos por sueldos de la gerencia por un valor de \$ 60.000,00

ZONATRADE CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En Dólares Americanos)

3.12. Pasivos por Beneficios a empleados

Pasivos corrientes: se registran las obligaciones presentes con los empleados como beneficios sociales: décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones; Obligaciones con el IESS. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del periodo en el que se generan.

3.13. Participación a trabajadores

La compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

3.14. Impuestos

Impuestos corrientes

El gasto por Impuesto a la Renta del periodo comprende el Impuesto a la Renta por pagar corriente y el impuesto diferido, de conformidad con la normativa tributaria vigente. Las tasas del impuesto a la renta por los años 2017 y 2016 son del 22%.

Impuestos Diferidos

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, para el ejercicio actual, son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas para el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha del cierre de cada ejercicio.

Activos por impuestos diferidos son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuro, relacionados con las diferencias temporarias deducibles.

Pasivos por Impuestos Diferidos son las cantidades de impuestos sobre la renta a pagar en periodos futuros, relacionados con las diferencias temporarias imponibles.

Se miden al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del periodo o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

ZONATRADE CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En Dólares Americanos)

Anticipo de Impuesto a la Renta

Las sociedades deberán determinar en su declaración correspondiente al ejercicio económico anterior, el anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal corriente de conformidad con las reglas establecidas en el Art. 76 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, de no cumplir el declarante con su obligación de determinar el valor del anticipo al presentar su declaración del Impuesto a la Renta, el Servicio de Rentas Internas procederá a notificar al contribuyente con el cálculo del anticipo.

3.15. Beneficios a los empleados

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos y medidos sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificado por la Superintendencia de Compañías y Valores, aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

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

La compañía no ha contabilizado la provisión jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2017.

3.16. Patrimonio

Capital social:

Con fecha 18 de septiembre de 2008, ante la Notaria Cuadragésima del Cantón Quito, Dr. Oswaldo Mejía, e inscrita en el Registro Mercantil de Quito, el 21 de abril del 2009, se realizó un aumento de capital según se detalla:

SOCIOS	CAPITAL PAGADO	CAPITAL SUSCRITO	%
JOSE MARIA VEGA	100.200,00	100.200,00	33,4%
ESVALHOLDING S.A.	99.900,00	99.900,00	33,3%
ZITRO COMERCIAL INC.	99.900,00	99.900,00	33,3%
TOTAL:	300.000,00	300.000,00	100,00%

El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre de 2017 está distribuido de la siguiente manera:

ZONATRADE CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 (En Dólares Americanos)

SOCIOS	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	No. PARTICIPACIONES	TOTAL CAPITAL	%
ESVALHOLDING S.A.	49.950,00	49.950	49.950,00	16,65%
ORCEVAL DISTRIBUCIONES CIA. LTDA.	99.900,00	99.900	99.900,00	33,30%
SALAZAR ALTAMIRANO SILVIA JEANETH	49.950,00	49.950	49.950,00	16,65%
VEGA OROÑO JOSE MARIA	100.200,00	100.200	100.200,00	33,40%
TOTAL	300.000,00	300.000	300.000,00	100,00%

3.17. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la compañía durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso por actividades ordinarias se presenta neto de impuesto, descuentos, devoluciones o rebajas y deben ser reconocidos y registrados en los Estados Financieros cuando se cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) La entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- b) La entidad no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- c) El importe de los ingresos de actividades ordinarias puede medirse con fiabilidad
- d) Es probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción y,
- e) Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.

3.18. Reconocimiento de costos

Los costos de venta son registrados basándose en el principio del devengado, incluyen todos aquellos rubros relacionados con la venta de los productos vendidos, neto de devoluciones efectuadas en cada periodo.

ZONATRADE CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En Dólares Americanos)

3.19. Reconocimiento de gastos de administración y ventas

Los gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de bienes y servicios, y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas.

3.20. Estado de Flujos de Efectivo

Flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión y financiamiento.

En el Estado de Flujos de Efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la compañía, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de Inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo.
- **Actividades de Financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- **Flujos de Efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por estos; caja, bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

3.21. Principio de negocio en marcha

Los Estados Financieros se preparan normalmente sobre la base de que la compañía está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto, la compañía no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

ZONATRADE CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En Dólares Americanos)

3.22. Medio Ambiente

Las actividades de la compañía no se encuentran dentro de las que pudieren afectar al medio ambiente. Al cierre de los presentes Estados Financieros no existen obligaciones para resarcir daños y/o restauración de ubicación actual.

3.23. Cambios en políticas y estimaciones contables

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

3.24. Estimaciones y juicios o criterios de la Administración

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la administración se presentan a continuación:

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

La compañía no registra provisión de cuentas incobrables por cuanto no considera que exista riesgo de incobrabilidad.

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

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

ZONATRADE CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En Dólares Americanos)

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

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

Deterioro de activos no corrientes: la compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36, "Deterioro del valor de los Activos". Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. En el caso de la plusvalía y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas, los importes recuperables se estiman anualmente.

4. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGOS

4.1. Factores de Riesgo

La Administración es responsable de monitorear constantemente los factores de riesgos más relevantes para la compañía, en base a una metodología de evaluación continua, se administran procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a las variaciones de inflación y variación de mercado.

4.2. Riesgos propios y específicos:

a. Riesgos de tipo de cambios

La compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras, como sus ventas son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

4.3. Riesgos sistemáticos o de mercado:

a. Riesgo de interés

La compañía se ve expuesta a un riesgo normal, debido a que las operaciones financieras han sido realizadas a una tasa de interés variable, lo cual expone a la compañía de posibles pérdidas por variaciones en la tasa de interés, sin embargo, debe anotarse que las tasas de interés no han variado significativamente en el tiempo.

ZONATRADE CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En Dólares Americanos)

b. Riesgo de inflación

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

c. Riesgo de inflación liquidez

Es el riesgo de que una entidad encuentra dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la compañía.

ZONATRADE CIA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016
 En dólares Americanos

NOTAS

ACTIVOS CORRIENTES

5 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO **Dic-17** **Dic-16**

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Caja	900,00	900,00
Bancos	352.979,90	43.511,03
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	353.879,90	46.411,03

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES

6 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES **Dic-17** **Dic-16**

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados - Locales	946.519,33	899.164,60
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES	946.519,55	899.164,60

7 OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES **Dic-17** **Dic-16**

Otras Cuentas por Cobrar No Relacionadas

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otras Cuentas por Cobrar No Relacionadas Locales	1.524,27	121,85
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS	1.524,27	121,85

8 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES **Dic-17** **Dic-16**

Un resumen de estas cuentas, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (RENTA)	-	31.965,26
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	-	31.965,26

9 INVENTARIOS **Dic-17** **Dic-16**

Un resumen de los inventarios es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Mercadería en Tránsito	244.708,00	248.440,74
Irs. De productos terminados y mercadería en almacén	1.051.569,30	330.116,08
TOTAL INVENTARIOS	1.296.277,30	578.556,82
NETO INVENTARIOS	1.296.277,30	578.556,82

ZONATRADE CIA, LTDA.
Notas a los Estados Financieros
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016
En dólares Americanos

10. ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO **Dic-17** **Dic-16**

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Primas de seguro pagados por anticipado	4,590.35	-
Otros pagos por anticipado	15,267.97	13,622.76
TOTAL ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADOS	19,858.32	13,622.76

ACTIVOS NO CORRIENTES

11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO **Dic-17** **Dic-16**

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

DETALLE	VALOR USD	ALTAS/BAJAS	VALOR USD
MAQUINARIA-Costo Histórico antes de re expresiones o reval	10,611.00	-	10,611.00
Muebles y Enseres	39,299.97	-	39,299.97
Equipo de Computación y Software	47,671.63	1,846.80	45,824.83
Total Costo Propiedad, Planta y Equipo	97,582.60	1,846.80	95,735.80
(-) Depreciación acumulada Propiedades, P y Equipo	(76,142.74)	(10,392.22)	(65,750.52)
Total Depreciación Acumulada y Deterioro	(76,142.74)	(10,392.22)	(65,750.52)
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)	21,439.86	12,239.02	29,985.28

12. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS **Dic-17** **Dic-16**

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otros	7,814.09	8,450.96
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	7,814.09	8,450.96

PASIVOS CORRIENTES

13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTES **Dic-17** **Dic-16**

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Cuentas y Documentos por pagar proveedores corrientes no relacionados locales	91,841.73	82,050.85
Cuentas y Documentos por pagar proveedores corrientes no relacionados del exterior	1,247,132.46	517,056.59
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES	1,338,974.19	600,107.44

ZONATRADE CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016
En dólares Americanos

14 OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES

TITULARES DE DERECHO	Dic-17	Dic-16
Un resumen de esta cuenta, es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Accionistas, Socios, Participes, Beneficiarios u Otros Titulares de derecho por pagar local	258.699,89	134.227,50
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES	258.699,89	134.227,50
TOTAL OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADAS	258.699,89	134.227,50

OTRAS NO RELACIONADAS	Dic-17	Dic-16
Un resumen de esta cuenta, es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otras cuentas y documentos por pagar No relacionadas locales	-	8.702,22
TOTAL OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONAL	-	8.702,22
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES	258.699,89	142.929,72

15 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS-CORRIENTES	Dic-17	Dic-16
Un resumen de esta cuenta, es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
RELACIONADAS		
Obligaciones Con Instituciones Financieras Corrientes Relacionadas Locales	-	52.039,72
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS CORRIENTES	-	52.039,72

16 CREDITO A MUTUO	Dic-17	Dic-16
Un resumen de esta cuenta, es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Crédito a mutuo	200.000,00	90.000,00
TOTAL CREDITO MUTUO	200.000,00	90.000,00

17 IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR DEL EJERCICIO	Dic-17	Dic-16
Un resumen de esta cuenta, es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	19.059,27	13.844,15
TOTAL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	19.059,27	13.844,15

ZONATRADE CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016
En dólares Americanos

18 PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADO **Dic-17** **Dic-16**

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Participación a Trabajadores por pagar del Ejercicio	65.538,27	6.578,03
Obligaciones con el IESS	12.521,52	11.349,96
Otros Pasivos por Beneficios a Empleados (Décimos, Vacaciones, sueldos por pagar)	72.480,52	58.988,14
TOTAL PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIO A EMPLEADOS	150.540,31	76.916,13

19 PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS **Dic-17** **Dic-16**

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Anticipo de clientes	18.795,12	68.203,94
TOTAL PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS	18.795,12	68.203,94

20 OTROS PASIVOS CORRIENTES **Dic-17** **Dic-16**

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otros (Incluye la Administración Tributaria 101-104)	18.596,77	1.922,17
TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	18.596,77	1.922,17

PASIVOS NO CORRIENTES

21 PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS EMPLEADOS **Dic-17** **Dic-16**

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Jubilación patronal	61.824,81	56.585,43
Desahucio	10.176,41	9.968,32
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS EMPLEADOS	72.001,22	66.553,75

PATRIMONIO

22 CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO **Dic-17** **Dic-16**

Un resumen del capital suscrito es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Capital Suscrito o asignado		
ESVALHOLDING S.A	49.950,00	49.950,00
ORCEVAL DISTRIBUCIONES CIA.	99.900,00	99.900,00
SALAZAR ALTAMIRANO SILVIA JEANETH	49.950,00	49.950,00
VEGA OROSO JOSE MAHIA	100.200,00	100.200,00
TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	300.000,00	300.000,00

ZONATRADE CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016
En dólares Americanos

23 RESERVAS **Dic-17** **Dic-16**

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Reserva Legal	60.000,00	60.000,00
TOTAL RESERVAS	60.000,00	60.000,00

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como Reserva Legal, hasta que se alcance como mínimo el 20% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

24 RESULTADOS ACUMULADOS **Dic-17** **Dic-16**

Un resumen de resultados acumulados es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	-	190.895,03
Resultados acumulados por adopción primera vez NIIF	(78.564,84)	(78.564,84)
Utilidad del ejercicio	289.211,36	13.831,33
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	210.646,52	135.761,54

CUENTAS DE RESULTADOS

25 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS **Dic-17** **Dic-16**

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
VENTAS NETAS LOCALES DE BIENES		
Gravadas con tarifa 0% de IVA o exentas de IVA-NETO	5.002.800,88	4.499.243,50
TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	5.002.800,88	4.499.243,50

26 INGRESOS NO OPERACIONALES **Dic-17** **Dic-16**

Un resumen de ingresos no operacionales es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
NO RELACIONADAS		
Otros	16.130,65	17.275,27
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	16.130,65	17.275,27
TOTAL INGRESOS	5.018.931,53	4.516.518,77

ZONATRADE CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016
En dólares Americanos

27 COSTOS DE PRODUCCION Y VENTAS

Dic-17

Dic-16

Un resumen de costos de producción y ventas es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
COSTOS DE VENTAS	-	-
Inventario inicial de bienes no producidos por el sujeto pasivo	330.116,08	593.069,32
Compras netas locales de bienes no producidos por el sujeto pasivo	21.021,55	24.006,76
Importaciones de bienes no producidos por el sujeto pasivo	2.366.405,34	1.239.535,51
(-) Inventario final de bienes no producidos por el sujeto pasivo	(1.051.569,30)	(330.116,08)
GASTOS DE PROVISIONES	-	-
Otros	-	-
OTROS GASTOS	-	-
Otros	-	-
TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	1.665.973,47	1.524.495,51

28 GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACIÓN

Dic-17

Dic-16

Un resumen de gastos de venta y administración es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
(+/-) Ajustes	-	-
GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	-	-
Saludos, indios y demás remuneraciones	588.482,95	684.076,87
Beneficios sociales e indemnizaciones y otros que no gravan al IESS	92.036,56	60.422,80
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	118.182,13	135.399,07
Honorarios, profesionales y dietas	612.028,67	710.213,00
Jubilación patronal	5.230,38	6.235,73
Desahucio	2.977,41	3.288,93
otros	-	-
TOTAL POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	-	-
GASTOS POR DEPRECIACIONES	-	-
Del costo histórico- Propiedad planta y equipo NO Acelerada	10.392,22	11.035,71
TOTAL GASTOS POR DEPRECIACIONES	-	-
OTROS GASTOS	-	-
Promoción y publicidad	137.474,25	184.335,24
Transporte	257.015,01	192.561,22
Gastos de viaje	109.024,91	101.970,30
Gastos de gestión	51.581,81	30.336,54
Arrendamiento operativo	86.970,75	77.805,12
Suministros herramientas materiales y repuestos	85.692,84	75.765,62
Mantenimiento y reparaciones	19.879,08	35.029,70
Seguros y retroseguros primas y extras	7.833,09	13.907,67
Impuestos contribuciones y otros	111.883,47	92.598,65
IVA que se carga al costo o gasto	184.562,83	187.906,60
Servicios públicos	32.300,31	27.284,94
Otros	365.408,83	287.156,24
TOTAL GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION	2.878.970,30	2.917.329,71

ZONATRADE CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016
En dólares Americanos

29 GASTOS NO OPERACIONALES

Dic-17

Dic-16

Un resumen de gastos no operacionales es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
GASTOS FINANCIEROS		
Costos bancarios, comisiones, honorarios, Tasa, entre otros- NO relacionados Locales	2.100,24	4.525,77
Intereses con Instituciones Financieras- NO- Relacionados Locales	34.965,78	33.027,66
Intereses pagados a terceros- NO-Relacionados Locales	-	12.386,39
TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	37.065,99	30.840,02
TOTAL GASTOS	2.916.036,29	2.948.169,73

30 CONCILIACION TRIBUTARIA

Dic-17

Dic-16

Según Art. 46 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	436.921,77	43.853,53
(=) Base de Cálculo de Participación a Trabajadores	436.921,77	43.853,53
DIFERENCIAS PERMANENTES		
(-) Participación a trabajadores	(65.538,27)	(6.578,03)
(+) Gastos no Deducibles Locales	2.126,22	25.652,45
Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta a Amortización)	373.509,72	62.927,95
Impuesto a la Renta Casado (22%)	(82.172,14)	(13.944,15)
(=) UTILIDAD (pérdida) ANTES DE IMPUESTOS DIFERIDOS	289.211,36	23.431,35
UTILIDAD / pérdida NETA DEL EJERCICIO	289.211,36	23.431,35

31 HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

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


 Sr. José María Vega
 GERENTE GENERAL


 Sr. Gloria Vintura
 CONTADORA