

ZONATRADE CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

ÍNDICE[Estados Financieros](#)[Información General](#)[Principales Políticas Contables](#)[Notas a los Estados Financieros](#)

Abreviaturas usadas:

| | |
|------|--|
| USD: | Dólar de los Estados Unidos de América |
| BCE | Banco Central del Ecuador |
| NIIF | Normas Internacionales de Información Financiera |
| NIC | Normas Internacionales de Contabilidad |
| NEC | Normas Ecuatorianas de Contabilidad |

ZONATRADE CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de E. U. A.)

| | | Al 31diciembre | Al 31diciembre |
|--|-------|---------------------|---------------------|
| | Notas | 2018 | 2017 |
| Activos | | | |
| Activos corrientes | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 4 | 300.433,10 | 353.879,90 |
| Cuentas por cobrar comerciales, neto | 5 | 995.442,80 | 946.519,55 |
| Otras cuentas por cobrar | 6 | 5.574,43 | 1524,27 |
| Inventarios, neto | 7 | 1.307.122,85 | 1.296.277,30 |
| Impuestos y gastos anticipados | 8 | 27.389,92 | 19.858,32 |
| Total activos corrientes | | 2.635.963,10 | 2.618.059,34 |
| Activos no corrientes | | | |
| Propiedad, planta y equipo | | | |
| Muebles y enseres | | 56.840,46 | 39.299,97 |
| Equipo de oficina | | 10.611,00 | 10.611,00 |
| Equipo P.E.D. | | 48.561,63 | 47.671,63 |
| (-) Depreciación acumulada | | -84.498,67 | -76.142,74 |
| Total Propiedad planta y equipo, neto | 9 | 31.514,42 | 21.439,86 |
| Activos por impuestos diferidos | 10 | 6.546,86 | 7.814,09 |
| Total de activos no corrientes | | 38.061,28 | 29.253,95 |
| Total activos | | 2.674.024,38 | 2.647.313,29 |

Ver políticas de contabilidad significativas y notas complementarias a los estados financieros.

| | <u>Notas</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|--------------|---------------------|---------------------|
| Pasivos y patrimonio | | | |
| Pasivos corrientes | | | |
| Cuentas por pagar comerciales y otras | 11 | 727.853,13 | 1.338.974,19 |
| Obligaciones socios y terceros | 12 | 934.466,09 | 458.699,89 |
| Provisiones varias trabajadores | 13 | 58.048,29 | 72.480,52 |
| 15% participación trabajadores | 14 | 44.601,25 | 65.538,27 |
| Obligaciones fiscales | 15 | 35.512,99 | 37.656,04 |
| Obligaciones con iESS | 16 | 15.142,55 | 12.521,52 |
| Anticipos clientes | 17 | 25.056,56 | 18.795,12 |
| Total pasivos corrientes | | 1.840.680,86 | 2.004.665,55 |
| Pasivos no corrientes | | | |
| Provisión jubilación patronal y desahucio | 18 | 86.141,22 | 72.001,22 |
| Total pasivos no corrientes | | 86.141,22 | 72.001,22 |
| Total pasivos | | 1.926.822,08 | 2.076.666,77 |
| Patrimonio | | | |
| Capital social | | 300.000,00 | 300.000,00 |
| Reserva legal | | 60.000,00 | 60.000,00 |
| Resultados acumulados adopción NIIFs | | -78.564,84 | -78.564,84 |
| Utilidades no distribuidas | | 289.211,36 | - |
| Resultado del ejercicio | | 176.555,78 | 289.211,36 |
| Total patrimonio | 19 | 747.202,30 | 570.646,52 |
| Total pasivo y patrimonio | | 2.674.024,38 | 2.647.313,29 |

Ver políticas de contabilidad significativas y notas complementarias a los estados financieros.

ZONATRADE CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS

INTEGRALES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de E. U. A.)

| | Notas | Al 31 diciembre 2018 | Al 31 diciembre 2017 |
|---|-------|-------------------------|----------------------------|
| Ingresos | | | |
| Ingresos ordinarios | | | |
| Venta mercado nacional | | 6.277.458,73 | 5.002.800,88 |
| Total de ingresos ordinarios | | 6.277.458,73 | 5.002.800,88 |
| Costo de ventas | | 2.092.851,22 | -1.665.973,47 |
| Ganancia bruta | | 4.184.607,51 | 3.336.827,41 |
| Intereses financieros | | - | - |
| Otros ingresos | | 12.507,03 | 16.130,65 |
| Gastos | 20 | | |
| Ventas | | 2.187.862,82 | -1.563.839,29 |
| Administración | | 1.252.972,08 | -1.139.286,13 |
| Distribución | | -280.196,71 | -175.844,88 |
| Gastos Financieros | | -178.741,27 | -37.065,99 |
| Otros gastos | | - | - |
| Ganancia antes part. trab. e Impuestos | | 297.341,66 | 436.921,77 |
| Participación a trabajadores | | -44.601,25 | -65.538,27 |
| Ganancia antes de impuestos | | <u>252.740,41</u> | <u>371.383,50</u> |
| Impuesto a la renta corriente | 15 | -76.184,63 | -82.172,14 |
| Impuesto a la renta diferido | 10 | 1267,23 | 636,87 |
| Ganancia (pérdida) neta del periodo | | 176.555,78 | 289.211,36 |
| Otro resultado integral | | - | - |
| Componentes del otro resultado integral | | - | - |
| Resultado integral del año | | <u>176.555,78</u> | <u>289.211,36</u> |

Ver políticas de contabilidad significativas y notas complementarias a los estados financieros.

ZONATRADE GLA LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
[Expresado en dólares de E.U.A.]

| | Capital Social | Reserva Legal | Resultados acumulados adopción NIFs | Utilidades no distribuidas | Resultado del ejercicio | Totales |
|--|----------------|---------------|---|-------------------------------|----------------------------|------------|
| Saldo al 31 de diciembre del 2016 | 300.000,00 | 60.000,00 | 76.554,84 | 130.455,24 | 72.431,35 | 470.770,54 |
| Transferencia | | | | 72.431,35 | 22.431,35 | - |
| Otros cambios | | | | 214.376,38 | | 214.376,38 |
| Resultado integral del año | | | | | | |
| Salario (jardín) | | | | | 289.211,36 | 289.211,36 |
| Saldo al 31 de diciembre del 2017 | 300.000,00 | 60.000,00 | 78.554,84 | - | 289.211,36 | 570.644,52 |
| Transferencia | | | | 289.211,36 | -289.211,36 | - |
| Resultado integral del año | | | | | | |
| Salario (jardín) | | | | | 136.556,78 | 136.556,78 |
| Saldo al 31 de diciembre del 2018 | 300.000,00 | 60.000,00 | 78.554,84 | 289.211,36 | 170.555,78 | 747.202,20 |

Ver políticas de contabilidad significativas y notas complementarias a los estados financieros.

ZONATRADE CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de E.U.A.)

| | Al 31 diciembre 2018 | Al 31 diciembre 2017 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Flujo de efectivo por actividades de operación : | | |
| Ingresos | | |
| Cobranzas a clientes | 6.228.535,48 | 4.955.445,93 |
| Otros cobros | 12.507,03 | 16.130,65 |
| Desembolsos (-) | | |
| Pago proveedores país-exteriores | -5.571.796,11 | -3.768.268,05 |
| Pagos de remuneración y beneficios sociales | -1.048.634,18 | -793.885,55 |
| Pago de impuesto a la renta | -81.089,06 | -31.147,61 |
| Pago de intereses | -50.305,67 | -37.065,99 |
| Otros pagos en actividades de operación | - | - |
| Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación | -510.782,51 | 341.209,38 |
| Flujos de efectivo por actividades de inversión: | | |
| Ingresos | | |
| Venta de inmuebles, maquinaria y equipo | - | - |
| Desembolsos (-) | | |
| Pagos por compra de inmuebles, maquinaria y equipo | -18.430,49 | -1.846,80 |
| Efectivo Neto Provenientes de Actividades de Inversión | -18.430,49 | -1.846,80 |
| Flujos de efectivo de actividades de financiamiento: | | |
| Ingresos | | |
| Préstamos terceros | 450.000,00 | 110.000,00 |
| Préstamos socios | 25.766,20 | 124.472,39 |
| Desembolsos (-) | | |
| Pago dividendos socios | - | - 214.326,38 |
| Pago obligaciones bancarias | - | - 52.039,72 |
| Efectivo Neto Provenientes de Actividades de financiamiento | 475.766,20 | -31.893,71 |
| Caja y equivalentes de efectivo : | | |
| Aumento (disminución) neta durante el año | -53.446,80 | 307.468,87 |
| Caja y equivalentes de efectivo a inicios de año | 353.879,90 | 46.411,03 |
| Caja y equivalentes de efectivo al final del año | 300.433,10 | 353.879,90 |

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de E.U.A.)

Conciliación del resultado integral total con el efectivo

| neto utilizado en actividades de operación | Al 31 diciembre | Al |
|--|-----------------|---------------------|
| | <u>2018</u> | <u>31 diciembre</u> |

| | | |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Resultado integral total | 297.341,66 | 436.921,77 |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|

Ajustes por partidas distintas al efectivo :

| | | |
|----------------------------|-----------|-----------|
| Depreciaciones del periodo | 8.355,93 | 10.392,22 |
| Jubilación patronal | 7279,09 | 8216,79 |
| Desahucio | 6860,91 | |
| Impuesto a la Renta | -76184,63 | -82172,14 |
| Provisión Trabajadores | -44601,25 | -65538,27 |
| Impuestos diferidos | 1267,23 | - |

Cambios en activos y pasivos :

| | | |
|---|--------------------|-------------------|
| (Aumento) Disminución en cuentas por cobrar comerciales | -48.923,25 | -47.354,95 |
| (Aumento) Disminución en inventarios | -10.845,55 | -717.720,48 |
| (Aumento) Disminución en otras cuentas por cobrar | -4.050,16 | -1.402,42 |
| (Aumento) Disminución en otros activos | -7531,6 | 26366,57 |
| Aumento (Disminución) en cuentas por pagar comerciales | -611.121,06 | 736.944,58 |
| Aumento (Disminución) en otras cuentas por pagar | 2.761,38 | -2.769,32 |
| Aumento (Disminución) en obligaciones fiscales | -4904,43 | 15109,67 |
| Aumento (Disminución) en beneficios a empleados | -32748,22 | 73624,18 |
| Aumento (Disminución) en anticipos de clientes | 6261,44 | -49408,82 |
| Efecto neto provisto en actividades de operación | -510.782,51 | 341.209,38 |

Ver políticas de contabilidad significativas y notas complementarias a los estados financieros.

ZONATRADE CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF para PYMES
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 1. INFORMACION GENERAL

ZONATRADE CIA. LTDA. Se constituyó al amparo de las Leyes ecuatorianas originalmente como una sociedad anónima y se inscribió en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 5 de noviembre de 2003. El 17 de julio de 2007 la Junta General de Socios, resolvió transformar la Compañía de Sociedad Anónima a una Sociedad de Responsabilidad Limitada, así como aprobar los estatutos sociales que regirán a la misma. Con el expediente número 150692 se encuentra registrado en la Superintendencia de Compañías.

Su domicilio principal es la ciudad de Quito y su dirección comercial es Eugenio Espejo 24-10 y Rincón Valle.

El capital social actual de la Compañía es de USD \$ 300.000,00 dividido en 300.000 participaciones iguales, acumulativas e indivisibles de UN DÓLAR DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (USD. \$ 1,00) cada una.

ZONATRADE CIA. LTDA. Es una compañía dedicada a importar para comercializar productos naturales, medicinales, farmacéuticos, alimenticios y cosméticos. Sus ventas se realizan a través de Distribuidores y farmacias; y su registro de contribuyente es el No. 1791905490001

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros. Según lo requiere la Sección 3 de las Normas Internacionales de Información Financiera para las PYMES las políticas contables han sido diseñadas en función de dichas normas vigentes al 31 de diciembre de 2018 y aplicadas de manera uniforme a los períodos que se presentan en estos estados financieros.

El objetivo de los estados financieros de una pequeña o mediana empresa, es proporcionar información razonable sobre la situación financiera, el rendimiento y los flujos de efectivo, en forma tal, que sea útil para la toma de decisiones económicas.

Los estados financieros también muestran los resultados de la administración llevada a cabo por la Gerencia; dan cuenta de la responsabilidad en la gestión de los recursos confiados a la misma.

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2018 y 2017, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para las PYMES), y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales. Estas normas requieren que la administración efectúe estimaciones, utilice supuestos

para la valoración de algunas partidas incluidas en los estados financieros y utilice su criterio al aplicar las políticas contables en la preparación de dichos estados financieros. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

2.2 Características cualitativas de la información en los estados financieros

La información proporcionada en los estados financieros ha sido presentada de forma comprensible para los usuarios; es relevante para las necesidades de toma de decisiones de los usuarios; es material, y por ello es relevante; es fiable porque está libre de error significativo y sesgo; las transacciones y demás sucesos están contabilizados y presentados de acuerdo a su esencia y no solamente en consideración a su forma legal.

Las incertidumbres que inevitablemente rodean muchos sucesos y circunstancias se reconocen mediante la revelación de información acerca de su naturaleza y extensión, así como por el ejercicio de prudencia en la preparación de los estados financieros. Así mismo, la información ha sido procesada con integridad, completa y dentro de los límites de la importancia relativa y el costo.

La Compañía prepara sus estados financieros comparativos en forma tal, que los usuarios puedan ser capaces de identificar las tendencias de su situación financiera y su rendimiento financiero. Para ser relevante, la información financiera debe ser capaz de influir en las decisiones económicas de los usuarios, por lo tanto, la oportunidad implica proporcionar información dentro del período de tiempo para la decisión.

La Compañía está consciente de los beneficios derivados de que, la información debe exceder a los costos de suministrársela. La evaluación de beneficios y costos es, sustancialmente, un proceso de juicio.

2.3 Base contable de acumulación (o devengo)

La Compañía elaboró sus estados financieros, excepto con la información sobre flujos de efectivo, utilizando la base contable de acumulación (o devengo), es decir, las partidas se reconocerán como activos, pasivos, patrimonio, ingresos o gastos cuando satisfagan las definiciones y los criterios de reconocimiento para esas partidas.

2.4 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares de Estados Unidos de América, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.5 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo son disponibilidades de inmediato uso; y los equivalentes de efectivo son inversiones a corto de gran liquidez que se mantienen para cumplir con los compromisos de pago a corto plazo más que para depósitos de inversión u otros. Por lo tanto, una inversión cumplirá las condiciones de equivalente al efectivo solo cuando tenga vencimiento próximo (como de tres meses o menos desde la fecha de adquisición).

Los sobregiros bancarios se consideran normalmente actividades de financiación similares a los préstamos. Sin embargo, si son reembolsables a petición de la otra parte y forman una parte integral

de la gestión de efectivo de la Compañía, los sobregiros bancarios son componentes del efectivo y equivalentes al efectivo.

2.6 Activos y pasivos financieros

La Compañía medirá los activos financieros básicos y los pasivos financieros básicos, según se definen en la Sección II Instrumentos Financieros Básicos, al costo amortizado menos el deterioro del valor excepto para las inversiones en acciones.

La Compañía, generalmente medirá todos los demás activos financieros y pasivos financieros al valor razonable, con cambios en el valor razonable reconocidos en resultados, a menos que esta NIIF requiera o permita la medición conforme a otra base tal como el costo o el costo amortizado.

2.7 Activos no financieros

La mayoría de los activos no financieros que la Compañía reconoció inicialmente al costo histórico, se medirán sobre otras bases, tales como:

- Propiedad, planta y equipo al importe menor entre el costo depreciado y el importe Recuperable;
- La empresa medirá los inventarios al importe que sea menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta.
- Otros activos no financieros, reconocerá una pérdida por deterioro del valor para aquellos activos no financieros que están en uso o mantenidos para la venta;

Esta NIIF permite o requiere una medición al valor razonable para los siguientes tipos de activos no financieros:

- Inversiones en Asociadas y Negocios conjuntos medirá al valor razonable;
- Propiedades de inversión medirá al valor razonable;

2.8 Pasivos no financieros

La mayoría de los pasivos distintos de los pasivos financieros se medirán por la mejor estimación del importe que se requerirá para liquidar la obligación en la fecha sobre la que se informa.

2.9 Hipótesis de negocio en marcha

Al preparar los estados financieros la gerencia de la compañía evaluará la capacidad que tiene para continuar en funcionamiento. Una empresa es un negocio en marcha salvo que la gerencia tenga la intención de liquidarla o de hacer cesar sus operaciones o cuando no exista otra alternativa más realista que proceder de una de estas formas. Al evaluar si la hipótesis de negocio en marcha resulta apropiada, la gerencia tendrá en cuenta toda la información disponible sobre el futuro, que deberá cubrir al menos los doce meses siguientes a partir de la fecha sobre la que se informa, sin limitarse a dicho período.

Cuando la gerencia al realizar esta evaluación, sea consciente de la existencia de incertidumbres significativas relativas a sucesos o condiciones que puedan aportar dudas importantes sobre la

capacidad de ZONATRADE CIA. LTDA. de continuar como negocio en marcha, revelará estas incertidumbres. En caso de no preparar los estados financieros bajo la hipótesis de negocio en marcha, revelará este hecho, junto con las hipótesis sobre las que han sido elaboradas, así como las razones por las que la empresa no se considera como un negocio en marcha.

NOTA 3. OTRA INFORMACION A REVELAR

3.1 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de distribución y comercialización.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), el transporte y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de mercaderías.

3.2 Propiedades, planta y equipo

Los muebles, enseres y equipos de oficina se encuentran valorizados al costo. Estos bienes son activos mantenidos hasta el monto de su valor residual (10% del valor del bien).

Los equipos de cómputo se encuentran valorizados al costo. Estos bienes son activos mantenidos hasta su consumo y/o deterioro, sin valor residual porque no es significativo.

3.2 A) Método de depreciación y vidas útiles

Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles a ser usadas en el cálculo de la depreciación:

| Item | Vida útil (en años) | Valor residual |
|---------------------------------------|---------------------|----------------|
| Muebles, enseres y Equipos de oficina | 10 | 10% |
| Equipos de cómputo | 3 y 5 | sin V/R |

3.2 B) Retiro o venta de propiedades, planta y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocida en resultados.

3.2 C) Deterioro del valor de los activos tangibles

Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo

individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

3.3 Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. El valor razonable de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se revelan en la Nota 5.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, no se prevén efectos significativos sobre las actuales transacciones de la Compañía en lo referente a sus cuentas comerciales, debido a que sus plazos de cobro no serán mayores a 120 días, por lo tanto no deberán existir diferencias entre el valor nominal y el costo amortizado.

Las cuentas por cobrar comerciales de más de 120 días de antigüedad se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como ingresos financieros 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.

Para estas cuentas por cobrar comerciales, se debe incluir una provisión para reducir su valor al de probable realización; es decir, aquellas cuentas que se encuentren con provisión por deterioro no deberán calcular interés implícito. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

3.4 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen 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 periodo de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 45 días. El valor razonable de las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se revelan en la Nota 11.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

3.5 Provisiones por beneficios a los empleados y otras provisiones

Los beneficios a los empleados comprenden todos los tipos de contraprestaciones que la Compañía proporciona a los trabajadores, incluyendo administradores y gerentes, a cambio de sus servicios.

La Compañía reconocerá el costo de todos los beneficios a los empleados a los que éstos tengan derecho como resultado de servicios prestados a la Compañía durante el período sobre el que se informa. Principalmente los siguientes beneficios:

D 1. Beneficios a corto plazo a los empleados (Participación de los trabajadores en las utilidades) en caso de haberlo, y son distintos de los beneficios por terminación; cuyo pago será totalmente atendido en el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el cual los empleados han prestado sus servicios. (límite 15 de abril)

D 2. Beneficios post-empleo, que son los beneficios a los empleados (distintos de los beneficios por terminación) que se pagan después de completar su período de empleo en la Compañía (Jubilación Patronal)

D 3. Otras provisiones, se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

3.6 Patrimonio

- A 1. El capital social pagado, corresponden a 300.000 participaciones de USD, 1,00 cada una.
- A 2. Reservas Patrimoniales, corresponden a:
Reservas societarias, corresponden a valores acumulados como reserva legal.
- A 3. Resultados acumulados por NIIFs, corresponden a los efectos por la adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES
- A 4. Pérdidas (Utilidades) acumuladas, corresponden a las pérdidas acumuladas y a las utilidades no distribuidas.
- A 5. Resultados del Ejercicio, corresponden a las Utilidades del período que se informa

3.7 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la compañía y puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace entrega de sus productos al comprador y en consecuencia transfieren los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho de disponer de ellos, ni a mantener control sobre los mismos.

3.8 Costos y Gastos

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

3.9 Compensación de saldos y transacciones

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

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

NOTA 4 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo se demuestran como sigue:

| | 2018 | 2017 |
|---|-------------------|-------------------|
| Caja | 900,00 | 900,00 |
| Bancos locales | 299.533,10 | 152.971,50 |
| Total efectivo y equivalentes de efectivo | 300.433,10 | 153.879,90 |

NOTA 5 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO

Un resumen se detalla los saldos de las cuentas por cobrar comerciales a continuación:

| | 31 de diciembre de | |
|--|--------------------|-------------------|
| | 2018 | 2017 |
| Corrientes | | |
| Clientes locales relacionados | - | - |
| Clientes locales no relacionados | 995.442,80 | 946.519,55 |
| (+) Provisión para cuentas incobrables | - | - |
| Total deudores corrientes comerciales neto | 995.442,80 | 946.519,55 |
| Saldo al comienzo del año | - | - |
| Provisión de año | - | - |
| Ajuste | - | - |
| Baja de clientes vencidos más de 90 días | - | - |
| Total de provisión para cuentas incobrables | - | - |

NOTA 6**OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Otras cuentas por cobrar se detallan de la siguiente forma:

| | 31 de diciembre de | |
|--|--------------------|-----------------|
| | 2018 | 2017 |
| Otras cuentas por cobrar: | | |
| Almácenes transacciones | - | - |
| Gastos fijos | - | - |
| Otras cuentas por cobrar | 1.574,41 | 1.524,27 |
| Total de otras cuentas por cobrar | 1.574,41 | 1.524,27 |

NOTA 7**INVENTARIOS, NETO**

Un detalle de los inventarios se muestra a continuación:

| | 31 de diciembre de | |
|--------------------------------------|---------------------|---------------------|
| | 2018 | 2017 |
| Inventarios de producto terminado | 1.302.620,56 | 1.051.177,74 |
| Inventarios de dañados y obsoletos | 4.507,29 | 441,56 |
| Inventarios en tránsito | - | 344.708,00 |
| Subtotal de inventarios | 1.307.122,85 | 1.296.277,30 |
| (-) Provisión de dañados y obsoletos | - | - |
| (-) Provisión faltante y sobrante | - | - |
| Total de inventarios, neto | 1.307.122,85 | 1.296.277,30 |

NOTA 8**IMPUESTOS Y GASTOS ANTICIPADOS**

Un resumen de los impuestos y gastos anticipados se muestra a continuación:

| | 31 de diciembre de | |
|--|--------------------|------------------|
| | 2018 | 2017 |
| IMPUESTOS ANTICIPADOS: | | |
| Crédito tributario del IVA | | |
| Crédito tributario de retención IVA | | |
| Total de impuestos anticipados | | |
| Gastos anticipados: | | |
| Seguros anticipados | 4.905,95 | 6.300,25 |
| Otros anticipados | <u>12.447,07</u> | <u>15.267,87</u> |
| Total de impuestos y gastos anticipados | <u>17.352,02</u> | <u>21.568,12</u> |

NOTA 9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La cuenta propiedad, planta y equipo se detalla como sigue:

| | 31 de diciembre de | |
|---|--------------------|------------------|
| | 2018 | 2017 |
| Activos depreciables | | |
| Saldo al comienzo del año | 93.582,60 | 95.725,80 |
| Adquisiciones y capitalizaciones | 18.430,49 | 1.845,80 |
| Disminución por ventas, bajas y reclasificaciones | — | — |
| Saldo de los activos depreciables | <u>116.013,09</u> | <u>97.582,60</u> |
| Depreciación acumulada | | |
| Saldo al comienzo del año | 76.142,74 | 75.792,52 |
| Provisiones | 6.355,30 | 10.392,22 |
| Disminución por ventas, bajas y reclasificaciones | — | — |
| Saldo de la depreciación acumulada | <u>82.498,04</u> | <u>76.142,74</u> |
| Total propiedad planta y equipo neto | <u>33.514,42</u> | <u>21.439,86</u> |

a) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la propiedad, equipo mobiliario se forma de la siguiente manera:

| | 31 de diciembre de 2018 | | | 31 de diciembre de 2017 | | |
|-------------------|-------------------------|---------------------------|--------------------------|-------------------------|---------------------------|------------------|
| | Costo histórico | Depreciación Acumulada | Activo Neto histórico | Costo histórico | Depreciación Acumulada | Activo Neto |
| Muebles y enseres | 56.945 | 32.422,69 | 14.521,77 | 32.298,97 | 22.198,13 | 10.141,84 |
| Equipo de Oficina | 12.641,00 | 6.503,25 | 4.137,75 | 10.611,00 | 5.441,88 | 5.169,15 |
| Equipo P.E.D. | 45.561,69 | 45.512,73 | 3.048,93 | 47.571,63 | 41.542,76 | 6.128,87 |
| Total | <u>116.013,09</u> | <u>84.438,67</u> | <u>31.554,42</u> | <u>91.392,60</u> | <u>76.142,74</u> | <u>21.438,66</u> |

b) Durante el año 2018 el movimiento es como sigue:

| | 31 de diciembre de 2018 | | | 31 de diciembre de 2017 | | | | |
|--------------------------|-------------------------|----------------------|------------------|-------------------------|----------------|----------------------|------------------|-----------------|
| | Muebles | Equipo de oficina | Equipo P.E.D. | Activo Neto | Muebles | Equipo de oficina | Equipo P.E.D. | Activo Neto |
| Yenesens | | | | | | | | |
| Saldo al Inicio | 10.142 | 5.170 | 6.128 | 21.440 | 13.050 | 6.281 | 10.655 | 29.986 |
| Adiciones | 17.540 | | 887 | 18.427 | | | 1.847 | 1.847 |
| Retiros y Transferencias | | | | | | | | |
| Depreciación | <u>(13.325)</u> | <u>11.062)</u> | <u>(3.970)</u> | <u>(8.357)</u> | <u>(2.908)</u> | <u>(1.111)</u> | <u>(6.373)</u> | <u>(10.392)</u> |
| Total | <u>24.358</u> | <u>4.108</u> | <u>3.045</u> | <u>31.511</u> | <u>10.142</u> | <u>5.170</u> | <u>6.129</u> | <u>21.440</u> |

c) Durante el año 2017 el movimiento es como sigue:

NOTA 10 ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Un resumen de los activos por impuestos diferidos se muestra a continuación:

| | 31 de diciembre de | |
|--|--------------------|-----------------|
| | 2018 | 2017 |
| Estado de Situación Financiera | | |
| Provisión jubilación patronal | 7.279,00 | 7.814,00 |
| Total activo por impuesto diferido | 7.279,00 | 7.814,00 |
| Estado de Resultados Integrales | | |
| Provisión jubilación patronal | - 1.267,23 | - 636,87 |
| Impuesto diferido ingreso (gasto) | - 1.267,23 | - 636,87 |
| 31 de diciembre de | | |
| | 2018 | 2017 |
| Estado de Situación Financiera | | |
| Saldo inicial impuestos diferidos | 7.814,00 | 8.450,96 |
| Provisión jubilación patronal | - 1.267,23 | - 636,87 |
| Totals activo por impuesto diferido | 6.546,86 | 7.814,00 |

NOTA 11 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTROS

A continuación se muestra un detalle de las cuentas por pagar comerciales:

| | 31 de diciembre de | |
|---------------------------------|--------------------|---------------------|
| | 2018 | 2017 |
| Otras cuentas por pagar: | | |
| Acreedores del ejercicio (1) | 579.816,69 | 1.287.122,48 |
| Acreedores del año (3) | 320.936,44 | 91.841,29 |
| Otros | 37.500,00 | - |
| Total | 938.253,13 | 1.379.974,19 |

(1): Se originan principalmente por compras de bienes y servicios a proveedores tienen vencimientos corrientes, y no generan intereses.

NOTA 12 OBLIGACIONES DE SOCIOS Y TERCEROS

| | | 31 de diciembre de | |
|---|-----|--------------------|------------|
| | | 2018 | 2017 |
| SOCIOS | | | |
| Prestamos Socios (I.M.V.) | (1) | 184.466,00 | 258.699,89 |
| Prestamos Socios (Ocorviel) | (2) | 100.000,00 | |
| Total préstamos socios | | 284.466,00 | 258.699,89 |
| Prestamo con vencimiento a (21 agosto del 2018) a una tasa de interés del 3% anual, con pagos trimestrales de interés. | | 184.466,00 | 258.699,89 |
| | | 100.000,00 | |
| Prestamo con vencimiento a (21 enero del 2019) a una tasa de interés del 3% anual hasta el vencimiento con pagos trimestrales de interés. | | | |
| TERCIOS | | | |
| Prestamos Terceros (G.V.) | (1) | 250.000,00 | 200.000,00 |
| Prestamos Terceros (M.V.) | (2) | 400.000,00 | |
| Total préstamos terceros | | 650.000,00 | 200.000,00 |
| Prestamo con vencimiento a (11 enero del 2019) a una tasa de interés del del 0% anual hasta el vencimiento con pagos trimestrales de interés. | | 250.000,00 | 200.000,00 |
| Prestamo con vencimiento a (21 enero del 2019) a una tasa de interés del del 0% anual hasta el vencimiento con pagos trimestrales de interés. | | 400.000,00 | |
| Total préstamos socios y terceros | | 934.466,09 | 458.699,89 |

NOTA 13 PROVISIONES VARIAS TRABAJADORES

| | 31 de diciembre de | |
|--|--------------------|------------------|
| | 2018 | 2017 |
| Décimo tercer sueldo | 5.222,55 | 9.006,85 |
| Décimo cuarto sueldo | 8.189,17 | 6.871,88 |
| Sueldos por pagar | 44.636,57 | 56.601,78 |
| Otras cuentas por pagar empleados | | |
| Total de provisiones trabajadores | 58.048,29 | 58.988,14 |

NOTA 14 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

| | 31 de diciembre de | |
|---|--------------------|-------------------|
| | 2018 | 2017 |
| Unidad del ejercicio | \$87.541,66 | \$86.921,77 |
| 15% participación a trabajadores | \$13.601,25 | \$13.538,27 |
| los movimientos fueron como sigue: | | |
| Saldo al comienzo del año | \$6.578,03 | |
| Provisiones del año | \$8.601,25 | \$8.538,27 |
| Pagos efectuados | \$6.538,27 | \$6.578,03 |
| Saldo al final del año | \$8.601,25 | \$8.538,27 |

NOTA 15 OBLIGACIONES FISCALES

| | 31 de diciembre de | |
|--|--------------------|-------------------|
| | 2018 | 2017 |
| Impuesto a la renta de la compañía corriente (1) | \$8.374,84 | \$9.019,87 |
| Retenciones en la fuente de: | | |
| Impuesto a la renta | \$0.727,71 | \$0.698,56 |
| Impuesto del IVA | | |
| Retenciones de IVA | \$0.000,00 | \$0.000,00 |
| Total de obligaciones fiscales | \$9.512,59 | \$9.618,43 |

(1) Impuesto a la Renta de la Compañía corriente

La conciliación tributaria preparada por la compañía correspondiente a la utilidad, según los estados financieros y la utilidad gravable se demuestra como sigue:

| | 2018 | 2017 |
|--|-------------------|--------------------|
| Unidad del ejercicio | \$97.341,66 | \$86.921,77 |
| (+) Gastos no deducibles | \$1.998,11 | \$1.126,23 |
| (+) 15% participación trabajadores | \$13.601,25 | \$13.538,27 |
| (-) Utilidad gravable | \$84.739,32 | \$73.509,72 |
| Impuesto a la renta | \$6.184,63 | \$2.172,14 |
| (-) Ref. Fuenti Imp. Renta del año | \$2.029,79 | \$1.112,87 |
| Saldo impuesto a la renta por pagar | \$4.154,84 | \$19.059,27 |

tasas vigentes de impuesto a la renta establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y sus reformas son: para el año 2012 el 23% y para el año 2013 hasta año 2017 el 22% y para el año 2018 el 25%.

NOTA 16 OBLIGACIONES IESS

| | 31 de diciembre de | |
|--|--------------------|-------------------|
| | 2018 | 2017 |
| Aportes | \$4.071,83 | \$1.522,81 |
| Retenciones por préstamos | | |
| Fondos de reserva | \$1.070,72 | \$638,71 |
| Total de obligaciones institucionales | \$5.142,55 | \$2.161,52 |

NOTA 17 ANTICIPOS DE CLIENTES

Un detalle de los anticipos de los clientes.

| ANTICIPOS | 31 de diciembre de | |
|-----------------------|--------------------|-----------|
| | 2018 | 2017 |
| Anticipos de clientes | 31.450,10 | 50.795,12 |
| | 31.450,10 | 50.795,12 |

NOTA 18 PROVISIONES PARA JUBILACION PATRONAL Y BONIFICACION POR DESAHUCIO

El Código de Trabajo Codificado (Art. 216), establece la obligación por parte de los empleadores de conocer el beneficio de jubilación patronal a todos aquéllos trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, a ser jubilados por sus empleadores, de acuerdo a las reglas establecidas en dicho artículo.

Así mismo (Art.185), establece en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador, bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

Estas provisiones actuarialemente formuladas por empresas especializadas o profesionales en la materia, son deducibles para el cálculo del impuesto a la renta de la compañía (Art.10, numeral 13 LRTI; y Art.25, numeral 1, lit.g RALORTI).

La provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio, se actualiza en base al correspondiente cálculo matemático actuariaal practicado por una empresa especializada e independiente, cuyo informe correspondiente al año 2018 nos fue entregado. Consecuentemente, la opinión que expresamos en el presente informe en lo referente a estas provisiones, se basa en el estudio de dicha empresa especializada.

La Compañía ha registrado una provisión por estos conceptos sustentada en el estudio actuariaal preparado para la jubilación patronal por el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado de la siguiente manera:

Una reserva por obligaciones adquiridas para atender el pago de 41 trabajadores con menos de 10 años y 2 trabajadores con más de 10 años (2018).

Una reserva por obligaciones adquiridas para atender el pago de 41 trabajadores con menos de 10 años y 2 trabajadores con más de 10 años (2017).

La tasa financiera de descuento es del 5% por lo año 2018 y 2017.

Los movimientos para la provisión para la jubilación patronal son los siguientes:

| | 2018 | 2017 |
|--|------------------|------------------|
| Saldo al comienzo del año | 61.824,81 | 64.585,43 |
| Provisiones del año | 2.270,08 | 5.239,30 |
| Ajustes | | |
| Total de provisión de jubilación patronal | 64.094,90 | 69.824,81 |

Los movimientos de la provisión para el desahucio son los siguientes:

| | 31 de diciembre de | |
|--|--------------------|------------------|
| | 2018 | 2017 |
| Saldo al comienzo del año | 10.376,41 | 8.668,43 |
| Provisiones del año | 8.990,01 | 10.000,09 |
| Ajustes | | |
| Total de provisión de desahucio | 19.367,42 | 18.668,42 |

NOTA 19. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

| | 31 de diciembre de | |
|--|--------------------|----------------|
| | 2018 | 2017 |
| <i>a) Capital Social</i> | 300.000 | 300.000 |
| <i>b) Reserva Legal</i> | | |
| Los movimientos del periodo en efectuación como sigue: | | |
| Saldo al inicio del año | 300.000 | 300.000 |
| Retención del periodo | — | — |
| Saldo al final del año | 300.000 | 300.000 |

La ley de compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la utilidad neta anual para reserva legal hasta que represente el 20% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas.

c) Resultados Acumulados

| | | |
|--|------------------|-------------------|
| Los siguientes movimientos se han producido en el periodo: | | |
| Retulado del ejercicio | 176.585,78 | 280.214,00 |
| Dividendos Acumulados | | |
| utilidades no distribuidas | | |
| Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF | 78.365,03 | 78.565,00 |
| Total de Resultados Acumulados | 95.950,78 | 210.844,00 |

Los resultados de adopción por primera vez de las NIIF se registran en el patrimonio en el rubro "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF" separado del resto de resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido para entre los socios, no será utilizado para aumentar el capital, en virtud que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el cual tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre este. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en caso de liquidación de la compañía.

NOTA 20. GASTOS

Los gastos se forman de la siguiente manera:

| | 2018 | 2017 |
|---|---------------------|---------------------|
| Gastos de administración y venta | | |
| Sueldos y salarios | 510.536,32 | 423.999,57 |
| Bencídicos sociales y otros | 181.062,60 | 92.036,56 |
| Comisiones | 713.252,68 | 364.467,38 |
| Mantenimiento | 698.757,62 | 612.028,67 |
| Promoción y Publicidad | 276.724,28 | 137.474,25 |
| Arrendaz | 173.412,86 | 86.970,75 |
| Suministros y materiales | 523.163,41 | 85.000,89 |
| Transporte | 35.488,74 | 28.035,01 |
| Seguros y riesgos | 5.280,94 | 3.736,30 |
| Gastos de gestión | 51.267,18 | 41.581,21 |
| Impuestos y contribuciones | 176.341,23 | 111.895,47 |
| Gastos de viaje | 103.495,45 | 109.028,70 |
| IVA a los gastos de gestión | 232.972,05 | 184.563,89 |
| Depreciación | 7.753,88 | 10.882,22 |
| Servicios profesionales | 26.316,85 | 57.300,11 |
| Otros | 638.194,05 | 509.673,68 |
| Total: | 3.440.834,90 | 2.783.325,43 |

NOTA 21. PASIVOS CONTINGENTES Y ACTIVOS CONTINGENTES

La Compañía, al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, no tiene transacciones que originen activos contingentes ni pasivos contingentes.

NOTA 22. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros bajo NIIF por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 preparados bajo la responsabilidad de la Gerencia, serán presentados a los Socios para su aprobación, en la Junta General Ordinaria de Socios.



GLORIA VINUEZA
CONTADORA
C00.4506