

---

DE LA CRUZ COMPAÑÍA DE COMERCIO CIA. LTDA.

CONTENIDO:

	Página
Opinión	1 - 2
Estados de situación financiera	3
Estados de resultados integral	4
Estados de cambios en el patrimonio de los socios	5
Estados de flujos de efectivo	6 - 7
Notas a los estados financieros	8 - 21

**Abreviaturas**

NIA	Normas Internacionales de Auditoría
NIC	Norma Internacional de Contabilidad
NIIF	Norma Internacional de Información Financiera
CINIIF	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	U.S. dólares

---



## **DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los señores Socios de:  
**DE LA CRUZ COMPAÑÍA DE COMERCIO CIA. LTDA.**

### **1. Dictamen sobre los estados financieros**

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **DE LA CRUZ COMPAÑÍA DE COMERCIO CIA. LTDA.**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2015, y los estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **2. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros**

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

### **3. Responsabilidad de los Auditores**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría NIA. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos las auditorías para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa. Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio de los auditores, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión de auditoría.

**4. Opinión**

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **DE LA CRUZ COMPAÑIA DE COMERCIO CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2015 así como de sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, establecidas y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

**5. Énfasis en temas importantes.**

Sin modificar nuestra opinión informamos que:

**5.1. Informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias ICT**

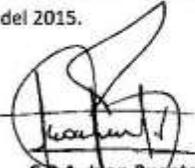
El Informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias (ICT) requerido por disposiciones legales vigentes se emitirá por separado y de acuerdo a los plazos, establecido por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

**5.2. Estados financieros al 31 de diciembre del 2014.**

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2014 que se incluyen con fines comparativos fueron auditados por otros auditores los mismos que expresaron una opinión sin salvedades sobre la razonabilidad de dichos estados financieros, opinión emitida el 23 de marzo del 2015.

*Auditory & Accounts S.A.*

SC-RNAE-029  
Mayo 9, 2016  
Av. 10 de Agosto N21-182 y San Gregorio



C.P.A. Juan Puentes V.  
Registro 20.103

**DE LA CRUZ COMPAÑIA DE COMERCIO CIA. LTDA.**

**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA**

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares americanos)

ACTIVOS	Nota	Diciembre 31.	
		2.015.	2.014.
<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	98.219	156.272
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	976.326	894.971
Inventarios	6	808.174	986.196
Activos por impuestos corrientes y otros anticipados	7	82.372	225.111
<b>SUMA EL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>1.915.091</b>	<b>2.162.550</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Propiedad, planta y equipo	8	1.158.342	1.009.439
<b>SUMA EL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>1.158.342</b>	<b>1.009.439</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>3.073.433</b>	<b>3.171.989</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Obligaciones bancarias	9	270.468	74.935
Cuentas por pagar comerciales	10	1.151.611	1.414.112
Obligaciones con empleados e impuestos corriente	11	76.899	162.944
Préstamos de socios	12	668.487	600.034
Otras cuentas por pagar		8.171	725
<b>SUMA EL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>2.175.596</b>	<b>2.252.750</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Obligaciones bancarias	9	0	89.920
Provisión para jubilación patronal y desahucio	13	59.164	44.320
<b>SUMA EL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>59.164</b>	<b>134.240</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>		<b>2.234.760</b>	<b>2.386.990</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
Capital social	14	300.400	400
Reservas		200	200
Resultados acumulados		430.373	440.647
Otros resultados integrales		272.275	272.275
Resultados acumulados por adopción de las NIIF	15	-18.316	-18.315
Resultado total integral		51.540	89.526
<b>SUMA EL PATRIMONIO NETO</b>		<b>838.673</b>	<b>785.134</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>3.073.433</b>	<b>3.171.989</b>

Sr. Jorge de la Cruz Guerrero  
GERENTE GENERAL

Ing. Marcela Escobar  
CONTADORA

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**DE LA CRUZ COMPAÑIA DE COMERCIO CIA. LTDA.**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
 Por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014  
 (Expresados en dólares americanos)

	Capital Social	Reservas Legal	Reservas Estatutaria	Otros Resultados Intermittentes	Resultados Acumulados Adicional NIF	Resultados Acumulados del Ejercicio	Intal. del Patrimonio	
Diciembre 31, 2013	400	100	100	302,864	18,315	336,599	304,048	725,796
Transferencias								
Ajuste revalor de activos fijos				-30,589		304,048	-304,048	0
Resultado del ejercicio 2014						89,926	89,926	89,926
Diciembre 31, 2014	400	100	100	272,275	-18,315	440,647	89,926	785,133
Transferencias								
Registro de aumento de capital social	100,000					89,926	-89,926	0
Ajustes						-100,000	0	0
Resultado del ejercicio 2015						0	0	0
Diciembre 31, 2015	500,000	100	100	272,275	-18,315	480,573	53,540	838,673

Sr. Jorge de la Cruz Guerrero,  
 GERENTE GENERAL

Ing. Marcela Escobar  
 CONTADORA

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**DE LA CRUZ COMPAÑIA DE COMERCIO CIA. LTDA.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO**

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014  
(Expresados en dólares americanos)

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Efectivo recibido de clientes	8.844.352	9.460.448
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-8.813.223	-8.578.412
Pagos anticipados	0	-10.071
Cuentas y documentos por pagar	0	8.116
Gastos acumulados por pagar	-74.774	-91.496
<b>Efectivo neto de efectivo proveniente de actividades de operación</b>	<b>-43.635</b>	<b>-10.415</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Activos fijos - neto	-218.480	-438.705
Inversiones	0	10.000
<b>Efectivo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión</b>	<b>-218.480</b>	<b>-449.705</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Préstamos de socios	0	-16.200
Obligaciones financieras	204.062	-74.366
<b>Efectivo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento</b>	<b>204.062</b>	<b>-90.566</b>
<b>Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>-58.053</b>	<b>550.686</b>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año</b>	<b>155.272</b>	<b>706.958</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>98.219</b>	<b>156.272</b>

Sr. Jorge de la Cruz Guerrero  
GERENTE GENERAL

Ing. Marcela Escobar  
CONTADORA

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**DE LA CRUZ COMPAÑIA DE COMERCIO CIA. LTDA.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO (CONTINUACION)  
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO  
UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014  
(Expresados en dólares americanos)

	<u>Diciembre 31.</u>	
	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Resultado del ejercicio	85.726	145.072
<b>Ajustes para condilar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>		
Depreciaciones y amortizaciones	69.578	97.714
Provisión para cuentas incobrables	0	9.691
Impuesto a la renta y participación empleados	-32.186	-55.146
Provisión para jubilación patronal y desahucio	16.106	10.141
Ajusto de años anteriores	0	0
<b>Cambios en activos y pasivos operativos</b>		
Aumento (disminución) de cuentas por cobrar	-44.545	127.319
Aumento (disminución) con proveedores	-263.226	-298.069
Aumento (disminución) de inventarios y pagos anticipados	224.587	-10.071
Aumento (disminución) de cuentas por pagar y gastos acumulados por pagar	-99.575	-37.056
<b>EFECTIVO NETO PROVISTO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u>-43.635</u>	<u>-10.415</u>

Sr. Jorge de la Cruz Guerrero.  
GERENTE GENERAL

Ing. Marcela Escobar  
CONTADORA

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

## **DE LA CRUZ COMPAÑÍA DE COMERCIO CIA. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014  
(Expresadas en dólares americanos)

#### **1. INFORMACION GENERAL**

DE LA CRUZ COMPAÑÍA DE COMERCIO CIA. LTDA., es una compañía limitada que se constituyó en la ciudad de Quito mediante escritura pública celebrada el 15 de abril del 2005 bajo el amparo de las leyes ecuatorianas, el plazo inicial de duración de la compañía es de noventa años.

El principal objeto social de la Compañía es la comercialización al por mayor y menor de productos de consumo masivo, pudiendo para ello construir centros comerciales o arrendar bienes raíces.

#### **2. ADOPCIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)**

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2012.

##### **Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas**

La compañía no ha aplicado las siguientes NIIF nuevas y revisadas han sido emitidas pero en algunos casos aún no son efectivas:

<b>NIIF</b>	<b>Título</b>	<b>Fecha de vigencia</b>
NIIF 9 (enmendada en 2010)	Instrumentos financieros	Enero 1, 2013
NIC 24 (revisada en 2009)	Revelaciones de partes relacionadas	Enero 1, 2013
NIIF 10 (emitida en mayo, 2011)	Estados Financieros Consolidados	Enero 1, 2013
NIIF 11 (emitida en mayo, 2011)	Acuerdos Conjuntos Información	Enero 1, 2013
NIIF 12 (emitida en mayo, 2011)	a Revelar sobre Participaciones en otras entidades y las dos normas revisadas. Enero 1, 2013	
NIIF 12 (emitida en mayo, 2011)	Medición del valor razonable	Enero 1, 2013
NIC 27 (revisada en mayo, 2011)	Estados Financieros Separados y	Enero 1, 2013
NIC 28 (revisada en mayo, 2011)	Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	Enero 1, 2013
NIIF 30	Estados Financieros Consolidados y Separados	Sustituye NIC 27 y SIC-12
NIIF 11	Acuerdo Conjuntos NIC 31 y a la	Sustituye a la SIC-13

NIF 12	Información a revelar sobre participantes en otras entidades	Se aplicara a entidades que tengan una participación en una subsidiaria.
NIF 10 y la NIF 12.	Estados Financieros Consolidados y Separados; y Información a Revelar sobre participaciones en otras entidades	Sustituye a la NIC 27 (Modificada en 2008)
CINIF 20 (emitida octubre, 2011)	Costos de desmorte en la fase de producción de una Mina a cielo abierto	Enero 1, 2013
Modificaciones NIF 7 (Emitida diciembre de 2011)	Información a Revelar- Compensación de Activos Financieros y Pasivos Financieros	Enero 1, 2013
Modificaciones NIF 9 y la NIF 7 (Emitido diciembre, 2011)	Información a Revelar de Transición de Transición	Enero 1, 2015
Modificaciones a la NIC 1 (emitido junio, 2011)	Presentación de Partidas de Otro Resultado Integral	Julio, 1 2012
NIC 19 (emitido junio, 2011)	Beneficios a los Empleados Información a revelar por los empleados sobre Beneficios a los Empleados	Enero 1, 2013
Modificaciones a la NIC 32 (emitida diciembre, 2011)	Compensación de Activos Financieros y Pasivo	Enero 1, 2014
NIF 9	Instrumentos Financieros	A partir del 1 enero, 2016 Aplicación anticipada permitida.
NIF 14 (emitida en enero de 2014)	Cuentas de Diferimientos se aplica	Se aplica por entidades cuyos Primeros estados financieros Correspondan a un periodo que comiencen a partir del 1 enero, 2016, se permite su aplicación anticipada.
NIF 15 (emitida en mayo de 2014)	Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con clientes.	Se aplica a periodos de presentación anuales que comiencen a partir del 1 enero, 2017. La NIF 15 sustituye a la NIC 11 a la NIC 18, CINIF 13, CINIF 15 y CINIF 18 y SIC-31
Modificaciones a la NIF 11 (emitida en mayo de 2014)	Acuerdos Conjuntos	A partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.
Modificaciones a las NIC 16 y NIC 38 (emitida en mayo de 2014)	Propiedades, Planta y Equipo Activos Intangibles	a partir del 1 de enero de 2016. (métodos basados en los ingresos) Se permite su aplicación Anticipada
Modificaciones a la NIC 16 y NIC 41 (Emitida en junio de 2014)	Propiedades, Planta y Equipo Se permite su aplicación Anticipada	a partir del 1 de enero de 2016. (funcionamiento es similar al de la manufacturación)
Modificaciones a la NIC 27 (Emitida en agosto de 2014)	Estados financieros separados de forma retroactiva de acuerdo con la NIC 8	A partir del 1 de enero de 2016

Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 (Emitida en septiembre de 2014) Negocios Conjuntos	Estados financieros consolidados, Inversiones en Asociadas y anticipada	A partir del 1 de enero de 2016 Se permite su aplicación
Modificaciones a las NIIF 10, NIIF 11 y NIC 28 (Emitida en diciembre de 2014)	Aplicación de la Excepción de Consolidación	A partir del 1 de enero de 2016 Se permite su aplicación anticipada
Modificaciones a la NIC 1 (Emitida en diciembre de 2014)	Iniciativa sobre Información a Revelar	A partir del 1 de enero de 2016 Se permite su aplicación
Mejoras Anuales a las NIIF Ciclo 2012-2014 (Emitida en septiembre de 2014)	Relacionadas con 4 Normas	A partir del 1 de enero de 2015 Se permite su aplicación anticipada

#### NIIF

#### SUJETAS A MODIFICACIÓN

1. NIIF 5 Activos no Corrientes Mantenidos Para la Venta y Operaciones discontinuadas.	Cambios en los métodos de disposición.
2. NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar	Contratos de servicios de administración Aplicabilidad de las modificaciones a la NIIF 7 a los estados financieros intermedios condensados.
3. NIC 19 Beneficios a los Empleados	Tasa de descuento: emisión en un mercado Regional.
4. NIC 34 Información Financiera Intermedia	Información a Revelar "en alguna otra Parte de la Información Financiera Intermedia".

La Administración considera que la aplicación de las normas nuevas y revisada durante el año 2015, detalladas anteriormente, no ha tenido un efecto material sobre la posición financiera de la Compañía, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

### 3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

#### a. Bases de presentación

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

#### b. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

**c. Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar**

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros 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 saldos cuyos vencimientos son superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

De acuerdo al análisis de la antigüedad de la cartera la compañía ha constituido una provisión para cuentas incobrables.

**d. Inventarios**

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

**e. Activos por impuestos corrientes**

En esta cuenta se presenta el anticipo de impuesto a la renta, las retenciones en la fuente hechas por clientes, estos valores serán utilizados como crédito tributario al momento del pago del impuesto a la renta, disminuyendo del impuesto causado.

**f. Propiedades, planta y equipo**

**Medición en el momento del reconocimiento**

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo 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 de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un periodo de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

**Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades, planta y equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el periodo que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

#### **Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación**

Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período.

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos y edificios se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipo, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos y edificios es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

El saldo de revaluación de terrenos y edificios incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo. No obstante, parte de la reserva se transfiere a medida que el activo es utilizado por la Compañía. En ese caso, el importe de la reserva transferida es igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de reserva de revaluación a utilidades retenidas no pasan por el resultado del período.

Los efectos de la revaluación de propiedades, planta y equipo, sobre el impuesto a la renta, si los hubiere, se contabilizarán y revelarán de acuerdo con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

#### **Método de depreciación y vidas útiles**

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

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

<u>Item</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Vehículos	5
Instalaciones y adecuaciones	10
Muebles y enseres y equipo de oficina	10
Equipos de computación	3

#### **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 reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

**g. 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 reconoce 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 para la compra de ciertos bienes es de 120 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios preacordados.

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.

**h. Impuestos**

**Impuesto a la renta**

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

**Impuesto al valor agregado IVA y retenciones en el fuente del impuesto a la renta**

El IVA es un impuesto que se genera por las ventas el mismo que es compensado con el IVA pagado en compras, este tipo de impuesto se liquida mensualmente y la tasa actual es del 12% tanto para compras como para ventas.

Las retenciones en la fuente es un impuesto que se genera por las retenciones que la compañía de manera obligatoria debe efectuar por la adquisición de bienes y servicios, el pago es mensual y los porcentajes de retención son establecidos por el Servicio de Rentas Internas de acuerdo al tipo de transacción.

**Impuestos diferidos**

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la re estimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos, si y sólo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

**i. Provisiones**

Las 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.

**j. Beneficios a empleados**

**Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio**

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación (10% del valor presente de la obligación al inicio del período dividido entre el número promedio de años de trabajo que le resten a los empleados. No se considera el 10% del valor razonable de los activos del plan, en razón de que esta obligación no está fondeada). Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

**Participación a trabajadores**

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

**k. Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;

- la Compañía 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;
- el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

#### **i. 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.

#### **n. Activos financieros**

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, préstamos y cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

##### **Préstamos y cuentas por cobrar**

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. 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. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

##### **Baja en cuentas de un activo financiero**

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si el grupo retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

**ñ. Pasivos financieros**

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

**o. Utilidad neta por acción**

La utilidad neta por participación se calcula considerando el promedio de acciones ordinarias en circulación durante el año.

**p. Importancia relativa**

Al determinar la información sobre las diferentes partidas de los estados financieros de acuerdo con la NIC 34, se ha considerado la importancia relativa en relación con los estados financieros.

**q. Registros contables y unidad monetaria**

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal del Ecuador.

**4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Cajas chicas	1,100	1,100
Banco Internacional	81,983	150,566
Produbanco	10,625	4,606
Banco Pichincha	4,511	0
Total	<u>98,219</u>	<u>156,272</u>

**5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Un resumen de los activos financieros es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Clientes multimarca	829,879	921,573
Clientes Nestle	163,048	34,014
Cheques protestados	8,452	5,962
Cuentas por cobrar empleados	5,688	5,881
Otras cuentas por cobrar	8,904	7,823
Subtotal	<u>1,015,971</u>	<u>975,253</u>
(-) Provisión para cuentas incobrables (A)	<u>-89,645</u>	<u>-80,282</u>
Total	<u>926,326</u>	<u>894,971</u>

(A) El movimiento de la provisión para cuentas incobrables durante el año 2015 y 2014 es como sigue:

	(US\$ dólares)
<b>Diciembre 31, 2013</b>	<b>70.592</b>
Provisión cuentas incobrables 2014	<u>9.690</u>
<b>Diciembre 31, 2014</b>	<b>80.282</b>
Provisión para cuentas incobrables 2015	<u>9.363</u>
<b>Diciembre 31, 2015</b>	<b>89.645</b>

## 6. INVENTARIOS

El saldo de inventarios al 31 de diciembre del 2015 y 2014 está constituido por productos de consumo humano, licores, vinos, útiles de aseo y limpieza. El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<b>Diciembre 31.</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Inventario general multimarcas	619.362	761.903
Inventario general Nestle	<u>188.812</u>	<u>224.293</u>
<b>Total</b>	<b><u>808.174</u></b>	<b><u>986.196</u></b>

## 7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

En este rubro se incluye:

	<b>Diciembre 31.</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Retenciones en la fuente 2015	28.924	12.877
Retenciones en la fuente años anteriores	12.878	0
Seguros pagados por anticipado	3.826	0
Anticipo de Impuesto a la renta	36.744	29.468
Crédito tributario IVA	<u>0</u>	<u>82.766</u>
<b>Total</b>	<b><u>82.372</u></b>	<b><u>125.111</u></b>

## 8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO - NETO

Los bienes de la Compañía son:

Descripción	Costo Histórico	Depreciación Acumulada	<b>Diciembre 31.</b>	
			<b>2015</b>	<b>2014</b>
Terrenos	480.368	0	480.368	480.368
Construcciones en curso	215.431	0	215.431	0
Edificios	476.428	148.003	328.425	343.425
Vehículos	349.914	243.714	106.200	148.850
Instalaciones	16.558	9.509	7.049	8.704
Muebles y enseres	5.081	2.397	2.684	3.192
Equipo de oficina	7.136	2.701	4.435	4.410
Equipo de computo	49.086	40.812	8.274	13.521
Maquinaria y equipos	4.930	662	4.268	4.761
Software	<u>3.000</u>	<u>1.792</u>	<u>1.208</u>	<u>2.208</u>
<b>Total</b>	<b><u>1.607.932</u></b>	<b><u>-449.590</u></b>	<b><u>1.158.342</u></b>	<b><u>1.009.439</u></b>

El movimiento de propiedades, neto durante el año 2015 y 2014 es como sigue:

	<u>Costo</u> <u>histórico</u>	<u>Depreciación</u> <u>Acumulada</u>	<u>Valor</u> <u>Neto</u>
<b>Diciembre 31, 2013</b>	<b>981.182</b>	<b>-303.144</b>	<b>678.038</b>
Adquisiciones	465.372		465.372
Ventas / bajas	-57.102	51.433	-5.669
Ajuste depreciación acumulada		-30.588	-30.588
Gasto depreciación 2014		-97.714	-97.714
<b>Diciembre 31, 2014</b>	<b>1.389.452</b>	<b>-380.013</b>	<b>1.009.439</b>
Adquisiciones	218.480		218.480
Gasto depreciación 2015		-69.577	-69.577
<b>Diciembre 31, 2015</b>	<b>1.607.932</b>	<b>-449.590</b>	<b>1.158.342</b>

#### 9. OBLIGACIONES BANCARIAS

El detalle de la obligación que la Compañía mantiene con el Banco Internacional se detalla a continuación:

<u>Operación</u>	<u>Fechas de</u>		<u>Tasa de</u>	<u>Corto</u>	<u>Largo</u>	<u>Total</u>	
<u>No.</u>	<u>Inicio</u>	<u>vencimiento</u>	<u>Interés</u>	<u>Plazo</u>	<u>Plazo</u>	<u>US\$</u>	
356150	29/11/2013	29/11/2016	3 años	9,80%	270.468	0	270.468

#### 10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

El detalle con los principales proveedores es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Proalco Cia. Ltda.	0	466.284
Pfca S.A.	494.907	550.821
Nisa S.A.	165.188	0
Celyasa - Corp Ecuatoriana de Licores	48.577	89.134
Nestle Ecuador S.A.	190.714	125.504
Multiservicios Juan de la Cruz	28.167	15.674
Coleman S.A.	0	20.012
Vinos y Espirituosos Vinesa S.A.	58.804	82.546
Sipia S.A.	13.698	0
Virumec S.A.	0	2.556
Jacome y Ortiz de Comercio	11.295	0
Premierhotel Cia. Ltda.	8.231	0
Jorge Rodrigo de la Cruz G.	8.274	0
Club del Buen Beber Buenaviv.	19.555	16.318
Alimentos Snob	0	11.430
Marcatrade Cia. Ltda.	0	6.629
Reserve S.A.	14.172	0
Diamec C. Ltda.	7.618	0
Quevera Vasco Cia. Ltda.	7.357	0
Otros proveedores	80.048	31.200
<b>Total</b>	<b>1.151.811</b>	<b>1.414.112</b>

**11. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS E IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR**

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Obligaciones con el IESS	11.095	11.605
Obligaciones fiscales por pagar	37.297	103.002
Obligaciones con empleados	15.608	26.576
Participación en utilidades empleados y trabajadores	<u>12.859</u>	<u>21.761</u>
Total	<u>76.859</u>	<u>162.944</u>

**12. PRESTAMOS DE SOCIOS**

El saldo de esta cuenta corresponde a una cuenta por pagar al socio principal de la compañía, el movimiento de esta cuenta fue el siguiente:

	(US\$ dólares)
<b>Diciembre 31, 2013</b>	<b>616.234</b>
Abono a préstamos	(15.000)
Pagos tarjetas de crédito y otros	<u>(1.200)</u>
<b>Diciembre 31, 2014</b>	<b>600.034</b>
Nuevos préstamos	70.000
Pagos tarjetas de crédito y otros	<u>(1.547)</u>
<b>Diciembre 31, 2015</b>	<b>668.487</b>

**13. PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO**

El movimiento de esta cuenta es como sigue:

	<u>Jubilación</u> <u>Patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u> <u>US\$</u>
<b>Diciembre 31, 2013</b>	<b>12.559</b>	<b>22.282</b>	<b>34.842</b>
Provisión 2014	4.684	5.457	10.141
Pagos y/o retiro de empleados	<u>0</u>	<u>(677)</u>	<u>(677)</u>
<b>Diciembre 31, 2014</b>	<b>17.243</b>	<b>27.062</b>	<b>44.305</b>
Provisión 2015	24.251	0	24.251
Pagos y/o retiro de empleados	<u>0</u>	<u>(9.391)</u>	<u>(9.391)</u>
<b>Diciembre 31, 2015</b>	<b>41.494</b>	<b>17.670</b>	<b>59.164</b>

#### 14. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

##### a) Capital Social:

El capital social de DE LA CRUZ COMPAÑIA DE COMERCIO CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2015 fue de US\$ 100.400 y (US\$ 400 al 31 de diciembre del 2014), dividido en cien mil cuatrocientas participaciones de un dólar cada una. El detalle de los socios y su participación en el capital social es como sigue:

<u>Accionista</u>	<u>Capital Social</u>	<u>Número de Acciones</u>	<u>Porcentaje de Participación</u>
Jorge Rodrigo de la Cruz Guerrero	99.898	99.898	99,50%
Jorge Rodrigo de la Cruz Almeida	502	502	0,50%
<b>Total</b>	<b>100.400</b>	<b>100.400</b>	<b>100,00%</b>

El aumento del capital social se efectuó mediante escritura pública del 24 de junio del 2015, utilizándose para dicho aumento parte de las utilidades de años anteriores.

##### b) Reserva Legal

De conformidad con la Ley de Compañías; de la utilidad anual se transferirá el 5% como reserva legal. Dicha reserva deberá provisionarse hasta que ésta alcance por lo menos el 20% del capital social pagado, esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad, o utilizada para absorber pérdidas.

#### 15. RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCIÓN DE LAS NIIF POR PRIMERA VEZ

El detalle de los ajustes originados en la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF es como sigue:

<u>Concepto</u>	<u>Valor US\$</u>
Registro de la provisión para Jubilación patronal y dehaucio en base al estudio actuarial	-27.015
Ajuste provisión para cuentas incobrables de acuerdo al análisis de antigüedad	8.699
Diciembre 31, 2015 y 2014	<u>-18.316</u>

## 16. CONTINGENCIAS

### Situación Tributaria

Las declaraciones de Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente del impuesto a la renta, retenciones del IVA, por el año terminado al 31 de diciembre del 2015 y 2014 no han sido sometidas a revisión fiscal. En caso de producirse reconsideraciones de impuestos, estas serían aplicables contra las cuentas de patrimonio de la Compañía.

## 17. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, es como sigue:

<u>Año terminado</u> <u>Diciembre 31 de</u>	<u>Porcentaje</u> <u>de Variación</u>
2012	4,16
2013	2,70
2014	3,67
2015	3,38

## 18. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y a la fecha de emisión del dictamen de auditoría 9 de mayo del 2016; no se conocen hechos que en la opinión de la administración de la Compañía pudiera tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros, objeto de opinión de los auditores externos.

## 19. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Accionistas. Los estados financieros comprenden: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador.

---