



Auditory & Accounts S.A.
Auditores & Consultores Independientes



DE LA CRUZ COMPAÑÍA DE COMERCIO CIA. LTDA.

**Informe de auditoría a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2017**

QUITO: Av. 10 de Agosto N21-182 y San Gregorio
Edificio Santa Rosa, Piso 5, Oficina 502
Telf.: (593) 2551 231 / 2543 536
Email: adaccounts@auditorysa.com
www.auditorysa.com

GUAYAQUIL: Edificio Sky Building.
Piso 5 Oficina 502 Bahía Norte. Salida del
aeropuerto. Frente al Hotel Holiday Inn.
Telf.: 04020070196

Members of **agn**
INTERNATIONAL

DE LA CRUZ COMPAÑÍA DE COMERCIO CIA. LTDA.

CONTENIDO:

	Página
Opinión	3 - 5
Estados de situación financiera	6
Estados de resultados integral	7
Estados de cambios en el patrimonio de los socios	8
Estados de flujos de efectivo	9 - 10
Notas a los estados financieros	11 - 24

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

En relación a nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si esta contiene o no inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría. Si, basados en el trabajo que hemos efectuado de dar lectura a la otra información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

4. Responsabilidades de la dirección en relación con los estados financieros.

La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la dirección 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 dirección 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 Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La administración de la Compañía es la responsable de la supervisión del proceso y control de información financiera.

5. 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 contenga 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.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.



INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Socios:
DE LA CRUZ COMPAÑÍA DE COMERCIO CIA. LTDA.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

1. Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la Empresa **DE LA CRUZ COMPAÑÍA DE COMERCIO CIA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2017, el estado del resultado integral, 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 CRUZ COMPAÑÍA DE COMERCIO CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2. 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 Sociedad 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.

3. Otros Informes

La Administración es responsable de otra información, que comprende el informe de la Gerencia General de la empresa, dicha otra información incluyen los estados financieros que sirvieron de base para el examen de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión de aseguramiento de la misma.

- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Gerencia, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada. Con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento.

Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación global, estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificado y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

6. Informe de cumplimiento tributario ICT

En observancia con la Administración tributaria los Auditores Externos presentarán un Informe de Cumplimiento Tributario por parte de la Empresa **DE LA CRUZ COMPAÑIA DE COMERCIO CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2017, este informe requerido por disposiciones legales se emitirá por separado.

Auditory & Accounts S.A.

Auditory & Accounts S.A.
RCCP 17 - 006
RNAE 0677
Quito Ecuador
Marzo 13, 2018



Lcdo. Juan Puentes V. CPA
Socio
Registro N.- 20103



Ing. Eduardo Velos
Gerente auditoria

DE LA CRUZ COMPAÑÍA DE COMERCIO CIA. LTDA.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares americanos)

ACTIVOS	Nota	Diciembre 31,	
		2,017	2,016
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	212.933	37.311
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	668.509	850.033
Inventarios	6	1.561.443	1.306.538
Activos por impuestos corrientes y otros anticipados	7	124.755	50.406
SUMA EL ACTIVO CORRIENTE		<u>2.567.640</u>	<u>2.244.288</u>
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, planta y equipo	8	1.711.415	1.627.908
SUMA EL ACTIVO NO CORRIENTE		<u>1.711.415</u>	<u>1.627.908</u>
TOTAL DEL ACTIVO		<u>4.279.055</u>	<u>3.872.196</u>
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Obligaciones bancarias	9	253.307	181.689
Cuentas por pagar comerciales	10	1.835.621	1.628.009
Obligaciones con empleados e impuestos corriente	11	156.656	99.343
Préstamos de socios	12	784.625	728.487
Otras cuentas por pagar		10.544	10.636
SUMA EL PASIVO CORRIENTE		<u>3.040.753</u>	<u>2.648.164</u>
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones bancarias	9	174.768	280.233
Provisión para jubilación patronal y deshaucio	13	78.627	74.829
SUMA EL PASIVO NO CORRIENTE		<u>253.395</u>	<u>355.062</u>
TOTAL DEL PASIVO		<u>3.294.148</u>	<u>3.003.226</u>
PATRIMONIO NETO			
Capital social	14	500.400	100.400
Reservas		1.847	1.847
Resultados acumulados		94.067	481.477
Otros resultados integrales		272.276	272.276
Resultados acumulados por adopción de las NIIF	15	-18.316	-18.316
Resultado total integral		134.633	31.286
SUMA EL PATRIMONIO NETO		<u>984.907</u>	<u>868.970</u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		<u>4.279.055</u>	<u>3.872.196</u>


Sr. Jorge de la Cruz Guerrero
GERENTE GENERAL


Ing. Marcela Escobar
CONTADORA

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS INANCIEROS

DE LA CRUZ COMPAÑIA DE COMERCIO CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016

(Expresados en dólares americanos)

	Al 31 de diciembre de,	
	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS		
Ventas netas	12.030.274	10.445.748
COSTO DE VENTA	<u>-10.335.453</u>	<u>-9.022.131</u>
UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA EN VENTAS	1.694.821	1.423.617
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de administración y ventas	<u>1.417.324</u>	<u>1.294.833</u>
	<u>-1.417.324</u>	<u>-1.294.833</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	277.497	128.784
OTROS INGRESOS	0	73
OTROS EGRESOS	<u>-58.529</u>	<u>-50.887</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	218.968	77.970
PROVISIONES FINALES		
Participación de empleados y trabajadores	32.845	11.695
Impuesto a la renta	51.490	33.342
Reserva legal	0	1.647
	<u>-84.335</u>	<u>-46.684</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	<u>0</u>	<u>0</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	<u>134.633</u>	<u>31.286</u>


Sr. Jorge de la Cruz Guerfero
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 2017 y 2016
 (Expresados en dólares americanos)

	Capital Social	Reservas Legal	Reservas Facultativa	Otros Resultados Integrales	Resultados Acumulados Adopcion NIIF	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total del Patrimonio
Diciembre 31, 2015	100.400	100	100	272.276	-18.316	430.573	53.540	838.673
Transferencias		100	-100			53.540	-53.540	0
Ajustes						-2.636		-2.636
Apropiacion de reserva legal		1.647						1.647
Resultado del ejercicio 2016							31.286	31.286
Diciembre 31, 2016	100.400	1.847	0	272.276	-18.316	481.477	31.286	868.970
Transferencias		0	0			31.286	-31.286	0
Aumento de capital social	400.000					-400.000		0
Ajuste depreciacion años anteriores		0				-18.696		-18.696
Resultado del ejercicio 2017							134.633	134.633
Diciembre 31, 2017	500.400	1.847	0	272.276	-18.316	94.067	134.633	984.907


 Sr. Jorge de la Cruz Guerrero
 GERENTE GENERAL

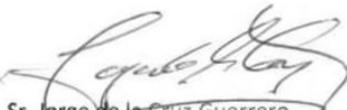

 Ing. Marcela Escobar
 CONTADORA

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 MÉTODO DIRECTO
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresados en dólares americanos)

	Diciembre 31,	
	2.017	2.016
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes	12.206.153	10.538.619
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-11.756.974	-10.193.228
Otros pagos por actividades de operación	-143.077	-116.110
Gastos acumulados por pagar	<u>0</u>	<u>0</u>
Efectivo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	306.102	229.281
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Activos fijos - neto	-202.098	-537.362
Inversiones	<u>0</u>	<u>0</u>
Efectivo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	-202.098	-537.362
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obligaciones financieras	<u>71.618</u>	<u>247.173</u>
Efectivo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento	71.618	247.173
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	175.622	-60.908
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	37.311	98.219
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>212.933</u>	<u>37.311</u>


Sr. Jorge de la Cruz Guerrero
GERENTE GENERAL


Ing. Marcela Escobar
CONTADORA

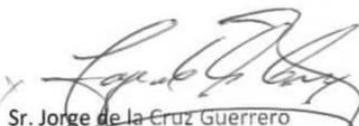
LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

DE LA CRUZ COMPAÑIA DE COMERCIO CIA. LTDA.

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

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresados en dólares americanos)

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2,017</u>	<u>2,016</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado del ejercicio	134.633	31.286
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Depreciaciones y amortizaciones	118.590	67.796
Ajustes por gastos en provisiones	0	0
Impuesto a la renta y participación empleados	73.160	0
Provisión para jubilación patronal y desahucio	10.113	22.556
Cambios en activos y pasivos operativos		
Aumento (disminución) de cuentas por cobrar	175.969	90.332
Aumento (disminución) de otras cuentas por cobrar	4.559	-17.638
Aumento (disminución) de inventarios	-254.905	-498.364
Aumento (disminución) con proveedores	207.612	476.396
Aumento (disminución) de otros activos	-74.348	31.965
Aumento (disminución) de cuentas por pagar y gastos acumulados por pagar	<u>-89.252</u>	<u>24.952</u>
EFFECTIVO NETO PROVISTO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>306.131</u>	<u>229.281</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 2017 y 2016

(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:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
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 10	Estados Financieros Consolidados y Separados	Sustituye NIC 27 y SIC-12

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
NIIF 11	Acuerdo Conjuntos NIC 31 y a la	Sustituye a la SIC-13
NIIF 12	Información a revelar sobre participantes en otras entidades	Se aplicara a entidades que tengan una participación en una subsidiaria.
NIIF 10 y la NIIF 12,	Estados Financieros Consolidados y Separados; y Información a Revelar sobre participaciones en otras entidades	Sustituye a la NIC 27 (Modificada en 2008)
CINIIF 20 (emitida octubre, 2011)	Costos de desmonte en la fase de producción de una Mina a cielo abierto	Enero 1, 2013
Modificaciones NIIF 7 (Emitida diciembre de 2011)	Información a Revelar- Compensación de Activos Financieros y Pasivos Financieros	Enero 1, 2013
Modificaciones NIIF 9 y la NIIF 7 (Emitida 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
NIIF 9	Instrumentos Financieros	A partir del 1 enero, 2018 Aplicación anticipada permitida.
NIIF 14 (emitida en enero de 2014)	Cuentas de Diferimientos se aplica	Se aplica por entidades cuyos Primeros estados financieros Correspondan a un período que comiencen a partir del 1 enero, 2016, se permite su aplicación anticipada.
NIIF 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 NIIF 15 sustituye a la NIC 11 a la NIC 18, CINIIF 13, CINIIF 15 y CINIIF 18 y SIC-31
Modificaciones a la NIIF 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

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
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 12 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 2016 Se permite su aplicación anticipada.

<u>NIIF</u>	<u>SUJETAS A MODIFICACIÓN</u>
NIIF 5 Activos no Corrientes Mantenedos Para la Venta y Operaciones Discontinuas	Cambios en los métodos de disposición.
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.
NIC 19 Beneficios a los Empleados	Tasa de descuento: emisión en un mercado Regional.
NIC 34 Información Financiera Intermedia	Información a Revelar "en alguna otra Parte de la información financiera Intermedia".
NIIF 1 Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera	Eliminación de exenciones a corto plazo para las entidades que adoptan por primera vez las Normas NIIF.
NIIF 12 Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades.	Aclaración del alcance de la Norma.
NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	Medición a valor razonable de una asociada o negocio conjunto.

La Administración considera que la aplicación de las normas nuevas y revisada, 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 los estados financieros.

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 período 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 período 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 período 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>Ítem</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, la tasa vigente al 31 de diciembre de 2017 fue del 12% (enero a junio 2017 se aplicó la tasa del 14%), 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 transfiera 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. 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,	
	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
Cajas chicas	500	1.100
Banco Internacional	68.570	17.722
Produbanco	116.164	11.750
Banco Pichincha	<u>27.699</u>	<u>6.739</u>
Total	<u>212.933</u>	<u>37.311</u>

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de los activos financieros es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
Clientes multimarcas	612.481	530.073
Clientes Nestle	37.634	36.501
Clientes Unilever	61.927	323.448
Cheques protestados	0	0
Cuentas por cobrar empleados	25.068	25.053
Otras cuentas por cobrar	<u>2.603</u>	<u>7.177</u>
Subtotal	739.713	922.252
(-) Provisión para cuentas incobrables (A)	<u>-71.204</u>	<u>-72.219</u>
Total	<u>668.509</u>	<u>850.033</u>

(A) El movimiento de la provisión para cuentas incobrables durante el año 2017 y 2016 es como sigue:

	(US\$ dólares)
Diciembre 31, 2015	89.645
Baja de cuentas por cobrar	(21.026)
Provisión para cuentas incobrables 2016	<u>3.600</u>
Diciembre 31, 2016	72.219
Ajuste provisión	(2.011)
Provisión para cuentas incobrables 2017	<u>996</u>
Diciembre 31, 2017	<u>71.204</u>

6. INVENTARIOS

El saldo de inventarios al 31 de diciembre del 2017 y 2016 está constituido por productos de consumo humano, licores, vinos, útiles de aseo y limpieza. El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
Inventario general multímarcas	762.070	428.812
Inventario general Nestle	404.129	219.534
Inventario general Unilever	225.429	658.192
Inventario general Ales	<u>169.815</u>	<u>0</u>
Total	<u>1.561.443</u>	<u>1.306.538</u>

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

En este rubro se incluye:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Retenciones en la fuente año corriente	41.589	32.910
Retenciones en la fuente años anteriores	32.910	0
Seguros pagados por anticipado	303	3.564
Anticipo de impuesto a la renta	43.517	3.336
Anticipo impuesto a la renta año 2016	6.436	0
Crédito tributario IVA	<u>0</u>	<u>10.596</u>
Total	<u>124.755</u>	<u>50.406</u>

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO - NETO

Los bienes de la Compañía son:

<u>Descripción</u>	<u>Costo</u>		<u>Depreciación</u>		<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>Histórico</u>	<u>Acumulada</u>	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
Terrenos	480.368	0	480.368	480.368	480.368	480.368
Construcciones en curso	0	0	0	0	698.462	698.462
Edificios	1.384.072	242.286	1.141.786	1.141.786	313.425	313.425
Vehículos	376.691	324.390	52.301	52.301	93.737	93.737
Instalaciones	16.768	12.557	4.211	4.211	5.603	5.603
Muebles y enseres	10.692	3.850	6.842	6.842	3.711	3.711
Equipo de oficina	7.137	4.118	3.019	3.019	3.723	3.723
Equipo de computo	52.700	50.069	2.631	2.631	2.657	2.657
Maquinaria y equipos	9.210	2.389	6.821	6.821	8.017	8.017
Software	<u>28.450</u>	<u>15.014</u>	<u>13.436</u>	<u>13.436</u>	<u>18.205</u>	<u>18.205</u>
Total	<u>2.366.088</u>	<u>-654.673</u>	<u>1.711.415</u>	<u>1.711.415</u>	<u>1.627.908</u>	<u>1.627.908</u>

El movimiento de propiedades, neto durante el año 2017 y 2016 es como sigue:

	<u>Costo</u>	<u>Depreciación</u>	<u>Valor</u>
	<u>Histórico</u>	<u>Acumulada</u>	<u>Neto</u>
Diciembre 31, 2015	1.507.932	-449.590	1.158.342
Adquisiciones	537.362	-	537.362
Gasto depreciación 2016	-	<u>-67.796</u>	<u>-67.796</u>
Diciembre 31, 2016	<u>2.145.294</u>	<u>-517.386</u>	<u>1.627.908</u>
Adquisiciones	214.798	-	214.798
Ajustes / reclasificaciones	5.996	-18.597	-12.701
Gasto depreciación 2017	-	<u>-118.590</u>	<u>-118.590</u>
Diciembre 31, 2017	<u>2.366.088</u>	<u>-654.673</u>	<u>1.711.415</u>

9. OBLIGACIONES BANCARIAS

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

Operación No.	Fechas de		Plazo	Tasa de Interés	Corto Plazo	Largo Plazo	Total US\$
	Inicio	vencimiento					
Banco Internacional							
443000602	7/9/2015	22/8/2018	1.080	8,95%	47.948	0	47.948
443000738	14/8/2017	29/7/2020	1.080	8,95%	46.990	88.256	135.246
443000675	10/10/2016	27/2/2019	1.080	8,95%	91.732	68.902	160.634
	Subtotal				186.670	157.158	343.828
Produbanco							
2851337	27/9/2017	21/3/2019	540	8,95%	66.637	17.610	84.247
	Total				253.307	174.768	428.075

10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

El detalle con los principales proveedores es como sigue:

	Diciembre 31	
	2.017	2.016
Unilever Ecuador S.A.	229.254	334.864
Pfco S.A.	254.796	341.629
Nirsa S.A.	0	319.996
Celyasa - Corp Ecuatoriana de Licores	41.014	32.038
Nestle Ecuador S.A.	131.307	302.676
Ales S.A.	175.080	0
Multiservicios Juan de la Cruz	0	73
Union Ferrstera	0	12.558
Vinos y Espirituosos Vinesa S.A.	26.015	4.660
Sipia S.A.	0	8.509
Virumec S.A.	0	41.570
Compuesa S.A.	175.125	0
Negocios Industriales Real NIR	554.596	0
Jorge Rodrigo de la Cruz G.	0	28.332
Club del Buen Beber Buenavín	21.621	8.407
Gralman Cia. Ltda.	0	10.417
Marcatrade Cia. Ltda.	2.397	11.234
Realveg S.A.	17.827	4.779
Dismac C. Ltda.	368	514
Guevara Vasco Cia. Ltda.	0	1.714
Extractora y Procesadora de Aceites	0	28.129
Proalco Cia. Ltda.	58.531	58.531
Wagda Cia. Ltda.	44.350	0
Colemun S.A.	15.012	0
Otros proveedores	88.328	77.378
Total	1.835.621	1.628.009

11. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS E IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Obligaciones con el IESS	15.436	15.941
Impuesto a la renta empresa	51.491	0
Obligaciones fiscales por pagar	32.250	24.375
Obligaciones con empleados	24.143	59.027
Participación en utilidades empleados y trabajadores	33.336	0
Total	156.656	99.343

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)
Diciembre 31, 2015	668.487
Nuevos préstamos	60.000
Pagos tarjetas de crédito y otros	<u>(0)</u>
Diciembre 31, 2016	728.487
Nuevos préstamos	64.877
Pagos tarjetas de crédito y otros	<u>(8.739)</u>
Diciembre 31, 2017	<u>784.625</u>

13. PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

El movimiento de esta cuenta es como sigue:

	<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total US\$</u>
Diciembre 31, 2015	41.494	17.670	59.164
Provisión 2016	5.667	27.241	32.908
Pagos y/o retiro de empleados	<u>(17.243)</u>	<u>(0)</u>	<u>(17.243)</u>
Diciembre 31, 2016	29.918	44.911	74.829
Provisión 2017	7.507	(3.709)	11.216
Pagos y/o retiro de empleados	<u>-</u>	<u>(7.418)</u>	<u>(7.418)</u>
Diciembre 31, 2017	<u>37.425</u>	<u>41.202</u>	<u>78.627</u>

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 2017 fue de US\$ 500.400, 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	497.898	497.898	99,50%
Jorge Rodrigo de la Cruz Almeida	2.502	2.502	0,50%
Total	<u>500.400</u>	<u>500.400</u>	<u>100,00%</u>

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 deshaucio en base al estudio actuarial	-27.015
Ajuste provisión para cuentas incobrables de acuerdo al análisis de antigüedad	8.699
Diciembre 31, 2017 y 2016	<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 2017 y 2016 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>
2013	2,70
2014	3,67
2015	3,38
2016	1,12
2017	-0,20

18. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y a la fecha de emisión del dictamen de auditoría 13 de marzo del 2018; 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.
