

DISTRIBUIDORA COMERCIAL FREIRE E HIJOS CIA. LTDA.

---

**INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE**

---

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

---

DISTRIBUIDORA COMERCIAL FREIRE E HIJOS CIA. LTDA.

**INDICE**

❖ Informe de Auditoría Independiente	Páginas No. 1-4
❖ Estado de Situación Financiera	Páginas No. 5-6
❖ Estado de Resultados Integrales	Páginas No. 7
❖ Estado de Cambios en el Patrimonio	Páginas No. 8
❖ Estado de Flujos de Efectivo	Páginas No. 9
❖ Notas a los Estados Financieros	Páginas No. 10-26

---

## INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

A la atención de los socios de

### **DISTRIBUIDORA COMERCIAL FREIRE E HIJOS CIA. LTDA.**

Nueva Loja, 22 de marzo de 2017

#### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de la sociedad DISTRIBUIDORA COMERCIAL FREIRE E HIJOS CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera consolidada a 31 de diciembre de 2016 y 2015, el estado del resultado, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas. En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos expresan razonabilidad en todos los aspectos materiales, la imagen fiel de la situación financiera de la Sociedad DISTRIBUIDORA COMERCIAL FREIRE E HIJOS CIA. LTDA. a 31 de diciembre de 2016 y 2015, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dichas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

#### **Fundamento de la opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describe con más detalle en la sección de responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros consolidados de nuestro informe. Somos independientes de la Entidad de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

#### **Asuntos claves de Auditoría**

Los asuntos claves de auditoría son aquellas que, según el juicio profesional del auditor, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del ejercicio actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de la auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de la opinión de auditoría sobre éstos, sin expresar una opinión por separado sobre estas cuestiones.

- Documentos y Cuentas por Cobrar

Los documentos y cuentas por cobrar de la empresa DISTRIBUIDORA COMERCIAL FREIRE E HIJOS CIA. LTDA. tiene al 31 de diciembre de 2016 el valor de \$ 798.531,89 por consiguiente tiene la mayor significatividad ya que ésta constituye el 45% del total del Activo de la compañía, y es un riesgo determinante para medir la razonabilidad de esta cuenta.

Se abordó esta cuestión clave de Auditoría con los siguientes procedimientos:

1. Del total de clientes cuyos saldos al 31 de diciembre de 2016 mantenían valores pendientes por cobrar a favor de DISTRIBUIDORA COMERCIAL FREIRE E HIJOS CIA. LTDA. se seleccionó una muestra y se enviaron cartas de conformidad de saldos, en el transcurso de la auditoría se recibió las confirmaciones.
2. Además se efectuó un análisis de los principales movimientos de algunas cuentas seleccionadas de los Documentos y Cuentas por Cobrar a favor de DISTRIBUIDORA COMERCIAL FREIRE E HIJOS CIA. LTDA.

En la Nota 7 se incluyen los valores registrados por Documentos y Cuentas por Cobrar.

**Otra información incluida en el documento que contienen los estados financieros auditados**

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no podemos expresar cualquier forma de opinión al respecto. En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, es nuestra responsabilidad leer la otra información y, al hacerlo, considerar si esta es materialmente consistente con los estados financieros o con nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o de lo contrario sí parece estar materialmente distorsionada. Si, sobre la base del trabajo que hemos realizado, podemos concluir que existe una inexactitud importante de esta otra información, estamos obligados a notificar este hecho. No tenemos nada que informar a este respecto.

**Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad con respecto a los estados financieros**

Los Administradores son responsables de formular los estados financieros de forma que expresen la imagen fiel de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la dirección consideren necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error. En la preparación de los estados financieros, los administradores son responsables de la valoración de la capacidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según proceda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando la base contable de empresa en funcionamiento excepto si

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

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera.

### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán 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 debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o 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.
- 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 utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad para continuar como empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que expresen la imagen fiel.
- Nos comunicamos con los encargados del gobierno en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.
- También proporcionamos los encargados del gobierno con una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.
- A partir de las comunicaciones con los encargados del gobierno, determinamos aquellos asuntos que eran de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros consolidados del período actual y por lo tanto son los asuntos clave de auditoría.
- Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la ley o el Reglamento se oponga a la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe debido a posibles consecuencias adversas.

#### **Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

En cumplimiento de lo dispuesto en la Resolución 3218 del Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial Suplemento 660 de 31-dic.-2015, informamos que existen recomendaciones sobre aspectos de carácter tributario, relacionadas con el Impuesto a la Renta, las Retenciones en la Fuente, el Impuesto al Valor Agregado, el Impuesto a los Consumos Especiales y otros tributos administrados por la Autoridad Fiscal. Dichos aspectos se detallan en el Informe de Cumplimiento Tributario.



*Dr. Mario Altamirano Hidalgo, Mg.*  
*Licencia profesional N° 30318*  
*Registro. Sup. Cías. SC. RNAE-661*

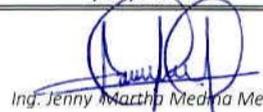
DISTRIBUIDORA COMERCIAL FREIRE E HIJOS CIA. LTDA.  
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

1	ACTIVO	NOTAS	Al 31 de Diciembre	
			2015	2016
			US\$	US\$
<b>101</b>	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
10101	Efectivo y equivalentes del efectivo	6	157.253,85	215.004,13
10102	Activos Financieros			
10102	Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes	7	991.828,37	798.531,89
10102	Otras Cuentas por Cobrar	7	4.745,91	4.439,83
1010209	(Provisión Cuentas Incobrables	7	(39.959,79)	(39.959,79)
10103	Inventarios	8	709.331,88	651.438,18
1010313	(-)Provisión Por Valor Neto de Realización y Otros	8	-	-
10104	Servicios y Otros Pagos Anticipados	9	1.700,09	4.418,04
10105	Activos por Impuestos Corrientes	10	45.335,64	80.905,08
10108	Otros activos Corrientes	11	-	-
	<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>1.870.235,95</b>	<b>1.714.777,36</b>
<b>102</b>	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
10201	Propiedad, Planta y Equipo	12	1.320.027,30	720.931,43
1020112	(-)Depreciación Acumulada	12	(805.370,13)	(684.312,52)
10202	Propiedad de Inversión (Neto)	13	-	-
10204	Activo Intangible	14	20.244,84	28.592,84
1020404	(-)Amortización Intangibles	14	(312,49)	(312,49)
10205	Activos por Impuestos Diferidos	15	-	-
10206	Activos Financieros no corrientes	16	-	-
	<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>534.589,52</b>	<b>64.899,26</b>
<b>1</b>	<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>2.404.825,47</b>	<b>1.779.676,62</b>
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>			
<b>201</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
20103	Cuentas y Documentos por pagar	17	796.981,01	1.029.161,03
20104	Obligaciones con Instituciones Financieras	18	66.885,34	165.969,18
20105	Provisiones	19	-	-
20107	Otras Obligaciones Corrientes	20	49.707,91	43.407,02
20108	Cuentas por pagar diversas relacionadas	21	476.738,18	4.747,05
20109	Otros pasivos financieros	22	-	-
20110	Anticipo de Clientes	23	-	43,84
20112	Porción Corriente de provisiones por beneficios a empleados	24	-	-
20113	Otros Pasivos Corrientes	25	5.475,16	-
	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>1.395.787,60</b>	<b>1.243.328,12</b>
	Suman y pasan....		1.395.787,60	1.243.328,12

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

**DISTRIBUIDORA COMERCIAL FREIRE E HIJOS CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
*(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)*

		Al 31 de Diciembre	
		2015	2016
	<b>Suman y Vienen.....</b>	<b>1,395,787.60</b>	<b>1,243,328.12</b>
<b>202</b>	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
20201	Pasivos por contratos de arrendamiento financiero	26 -	-
20202	Cuentas por pagar	27 -	-
20203	Obligaciones con Instituciones Financieras	28 -	-
20204	Cuentas por pagar diversas relacionadas	29 -	-
20206	Anticipo de Clientes	30 -	-
20207	Provisiones por Beneficios a Empleados	31 40,482.62	46,421.81
20208	Otras Provisiones	32 -	-
20209	Pasivo Diferido	33 -	-
20210	Otros Pasivos No Corrientes	34 -	-
	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>40,482.62</b>	<b>46,421.81</b>
<b>2</b>	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1,436,270.22</b>	<b>1,289,749.93</b>
<b>301</b>	<b>PATRIMONIO NETO</b>		
30101	Capital Suscrito o Asignado	35 20,400.00	20,400.00
302	Aportes para futuras capitalizaciones	36 514,485.76	-
30401	Reserva Legal	37 9,297.03	9,297.03
30402	Reservas Facultativa y Estatutaria	37 -	-
305	<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>	38 -	-
30502	Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo	-	-
306	<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	39 -	-
30601	Ganancias acumuladas	217,230.06	257,992.57
30602	(-) Pérdidas Acumuladas	(23,364.57)	(23,364.57)
30603	Resultados acumulados provenientes de la adopción NIIF	189,744.46	189,744.46
30604	Reserva de capital	-	-
30605	Reserva por Donaciones	-	-
30606	Reserva por Valuación	-	-
30607	Superávit por revaluación de Inversiones	-	-
307	<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	40 -	-
30701	Ganancia neta del Período	RI 40,762.51	35,857.20
30702	(-) Pérdidas Neta del Período	RI -	-
	<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>968,555.25</b>	<b>489,926.69</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>2,404,825.47</b>	<b>1,779,676.62</b>
			
	Lic. Melida Elena Freire Lescano Representante Legal Ci. 1802205581		
		Ing. Jenny Martha Medina Medina Contador Ruc 1900722420001	

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

DISTRIBUIDORA COMERCIAL FREIRE E HIJOS CIA. LTDA.  
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)  
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2015 y 2016  
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

		Notas	Diciembre	
			2015	2016
<b>INGRESOS</b>				
41	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
4101	Ventas Netas	41	10.388.872,92	9.540.340,54
41	<b>VENTAS NETAS</b>		<b>10.388.872,92</b>	<b>9.540.340,54</b>
51	(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION			
	Costo de venta y producción	43	8.790.281,98	8.001.771,94
42	<b>GANANCIA BRUTA</b>		<b>1.598.590,94</b>	<b>1.538.568,60</b>
43	Otros Ingresos	42	45.816,28	204,00
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</b>				
5201	Gastos de ventas	44	610.181,08	570.253,58
5202	Gastos de Administración	45	959.705,87	891.042,12
	<b>TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</b>		<b>1.569.886,95</b>	<b>1.461.295,70</b>
5203	GASTOS FINANCIEROS	46		
	Interés, comisiones de Operaciones Financieras		12.522,56	23.238,89
	<b>TOTAL GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>12.522,56</b>	<b>23.238,89</b>
5204	OTROS GASTOS	47		-
60	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	48	61.997,71	54.238,01
61	15% Participación a Trabajadores	48	(9.299,66)	(8.135,70)
62	Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos		52.698,05	46.102,31
63	Impuesto a la Renta	48	(11.935,54)	(10.245,10)
64	GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO		40.762,51	35.857,20
65	(-)GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO		-	-
66	(+)INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO			-
67	(-) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS		40.762,51	35.857,20
81	COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL			
	Ganancias por Revaluación de Propiedad Planta y Equipo		-	-
	Reversión del Deterioro (Pérdida por Deterioro) de un Activo Revaluado		-	-
	<b>TOTAL COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
82	RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		40.762,51	35.857,20
	Utilidad por acción básica diluida atribuible a accionistas		2,00	1,76

  
Lic. Melida Elena Freire Lescano  
Representate Legal  
Ci. 1802205581

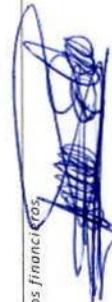
  
Ing. Jenny Martha Medina Medina  
Contador  
Ruc: 1900722420001

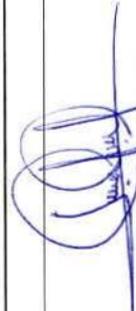
**DISTRIBUIDORA COMERCIAL FREIRE E HIJOS CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

EN CIFRAS COMPLETAS	CÓDIGO	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA EMISIÓN DE CAPITALIZACIÓN	RESERVAS			SUPERAVITE POR VALUACIÓN			RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
				RESERVA LEGAL	RESERVAS PASIVAS O ESTADÍSTICAS	RESERVAS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PERDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	PERDIDA DE CAPITAL	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PERDIDA NETA DEL PERIODO			
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	99	301	302	30401	30402	30502	30601	30602	30603	30604	30701	30702	30702	30702	489.926,69
		20.400,00	-	9.297,03	-	-	257.992,57	(23.364,57)	189.744,46	-	35.857,20	-	-	-	-
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	9901	20.400,00	514.485,76	9.297,03	-	-	217.230,06	(23.364,57)	189.744,46	-	40.762,51	-	-	-	968.555,25
<b>SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR</b>	<b>990101</b>	<b>20.400,00</b>	<b>514.485,76</b>	<b>9.297,03</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>217.230,06</b>	<b>(23.364,57)</b>	<b>189.744,46</b>	<b>-</b>	<b>40.762,51</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>968.555,25</b>
CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES:	990102	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CONFECCIÓN DE ERRORES:	990103	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CAMBIO DEL ARO EN EL PATRIMONIO	9902	-	(514.485,76)	-	-	-	40.762,51	-	-	-	(4.905,31)	-	-	-	(- 18.628,56)
Aumento (disminución) de capital social	990201	-	(514.485,76)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(514.485,76)
Aportes para futuras capitalizaciones	990202	-	(514.485,76)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prima por emisión primaria de acciones	990203	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos	990204	-	-	-	-	-	(10,00)	-	-	-	-	-	-	-	(10,00)
Transferencia de resultados a otras cuentas patrimoniales	990205	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reubicación de la Reserva por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta	990206	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reubicación de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo	990207	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reubicación de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990208	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros cambios	990209	-	-	-	-	-	40.762,51	-	-	-	(40.762,51)	-	-	-	-
Resultado Integral Total del Año (ganancia o pérdida del ejercicio)	990210	-	-	-	-	-	-	-	-	-	35.857,20	-	-	-	35.857,20

\*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros

  
Elic Melinda Elena Freire Lescano  
Representante Legal  
C. 1802205581

  
Ing. Jenny Martha Medina Medina  
Contador  
Ruc 1900722420001

**DISTRIBUIDORA COMERCIAL FREIRE E HIJOS CIA. LTDA.**

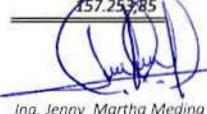
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO**

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2015 y 2016

(Expresado en Dólares)

		2015	2016
9501	<b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación</b>	<b>170.881,71</b>	<b>213.563,11</b>
950101	<b>Clases de Cobros por actividades de operación</b>		
95010101	P Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	7.025.229,53	9.733.637,02
95010105	P Otros cobros por actividades de operación	45.816,28	99.287,84
	<b>Total Clases de Cobros por actividades de operación</b>	<b>7.071.045,81</b>	<b>9.832.924,86</b>
950102	<b>Clases de Pagos por actividades de operación</b>		
95010201	N Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(6.151.967,94)	(9.574.887,66)
95010203	N Pagos a y por cuenta de empleados	(748.196,16)	(9.299,66)
95010205	N Otros pagos por actividades de operación	-	-
950103	N Dividendos pagados	-	-
950104	P Dividendos recibidos	-	-
950105	N Intereses pagados	-	(23.238,89)
950106	P Intereses recibidos	-	-
950107	N Impuesto a las ganancias pagado	-	(11.935,54)
950108	D Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
	<b>Total Clases de Pagos por actividades de operación</b>	<b>(6.900.164,10)</b>	<b>(9.619.361,75)</b>
9502	<b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión</b>		
950208	P Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo	-	-
950209	N Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	-	(7.673,36)
950215	N Anticipo de efectivo efectuados a terceros	-	-
950216	P Cobros de reembolsos, anticipos y préstamos conseguidos a terceros	-	-
950219	P Dividendos recibidos	-	-
950220	P Intereses recibidos	-	-
950221	D Otras entradas (salidas) de efectivo	(26.348,00)	-
	<b>Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión</b>	<b>(26.348,00)</b>	<b>(7.673,36)</b>
9503	<b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación</b>		
950301	P Aporte en efectivo por aumentos de capital	-	-
950304	P Financiación por préstamos a largo plazo	79.605,48	-
950305	N Pago de Préstamos	(66.885,34)	-
950306	N Pagos de pasivos por arrendamiento financiero	-	-
950308	N Dividendos pagados	-	(148.837,19)
950309	P Intereses recibidos	-	-
950310	D Otras entradas (salidas) de efectivo	-	697,72
	<b>Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación</b>	<b>12.720,14</b>	<b>(148.139,47)</b>
9505	<b>Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>157.253,85</b>	<b>57.750,28</b>
9506	<b>Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo</b>	<b>-</b>	<b>157.253,85</b>
9507	<b>Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo</b>	<b>157.253,85</b>	<b>215.004,13</b>

  
Melida Elena Freire Lescano  
Representante Legal  
C.I. 1802205581

  
Ing. Jenny Martha Medina Medina  
Contador  
Ruc 1900722420001

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

**DISTRIBUIDORA COMERCIAL FREIRE E HIJOS CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
al 31 de diciembre de 2016  
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de Norte América)

**1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONOMICA**

- **Constitución.-** La compañía DISTRIBUIDORA COMERCIAL FREIRE E HIJOS CIA. LTDA., es una compañía de Responsabilidad Limitada, su domicilio principal es la ciudad de Nueva Loja, provincia de Sucumbíos, República del Ecuador.
- **Objeto Social.-** Su objeto social de la compañía es distribuir productos de primera necesidad al por mayor y al detalle, así como importar estos productos de primera necesidad para expenderlos al público. Su actividad principal es la venta al por menor de gran variedad de productos en tiendas, entre los que predominan, los productos alimenticios, las bebidas o el tabaco, como productos de primera necesidad y varios otros tipos de productos, como prendas de vestir, muebles, aparatos, artículos de ferretería, cosméticos, etcétera. Su actividad secundaria es el comercio al por menor, excepto el de vehículos automotores y motocicletas.
- **DOMICILIO.-** De acuerdo a los estatutos sociales, el domicilio es la ciudad de Nueva Loja, Provincia de Sucumbíos, República del Ecuador, pudiendo establecer sucursales, agencias u oficinas en uno o varios lugares del Ecuador o fuera de él previa resolución de Junta.
- **DURACIÓN.-** La duración es de cincuenta años, contados a partir de la fecha de constitución.
- **CAPITAL SOCIAL.-** El capital actual es de USD \$ 20.400,00 dólares de los Estados Unidos de Norte América.
- **ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL Y SOCIETARIA:** La empresa cuenta con personería jurídica, patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia.

**2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES**

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas bases contables se ha aplicado de manera uniforme para todos los años presentados.

## 2.1. Bases de Presentación

Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para la PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, IASB, adoptadas por la Superintendencia de Compañías de Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

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

- *Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores accionistas en Junta General*
- *Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.*

De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha

## 2.2. Moneda

### **Moneda funcional y de presentación**

Las partidas incluidas en estos Estados Financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal, en que la empresa opera. Los estados financieros se presentan en unidades monetarias (Dólares de los Estados Unidos de Norte América).

## 2.3. Periodo Contable

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2016 y el Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo, por el periodo comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre del 2016.

#### 2.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

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

### 3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS.

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2016 se han aplicado los siguientes principios, políticas contables y criterios de valoración.

#### 3.1 Principio de Negocio en Marcha

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

#### 3.2 Situación Fiscal

Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa.

#### 3.3 Segmentos operacionales

Los segmentos operacionales están definidos por los componentes de una compañía sobre la cual la información de los Estados Financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño.

La compañía opera con un segmento único, puesto que existen ingresos por ventas de subproductos cuyos importes no son significativos y no amerita su revelación por separado.

#### 3.4 Medio ambiente

La actividad de la compañía no se encuentra dentro de las que pudieran afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes Estados Financieros no tiene comprometidos recursos ni se han efectuados pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

### 3.5 Cambios en políticas contables y estimaciones contables

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior ni a la fecha de transición, excepto por el Estado de Flujo de Efectivo que muestra una diferencia no detectada al cierre del año 2016.

## 4. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGO

### 4.1 Factores de riesgo

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

## 5. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2016 y hasta la fecha de emisión de estos Estados Financieros, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

## 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO-

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de corto plazo altamente liquidas con vencimientos originales de tres meses o menos.

DISTRIBUIDORA COMERCIAL FREIRE E HIJOS CIA. LTDA.  
Notas a los Estados Financieros  
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

ACTIVO CORRIENTE				
6	10101	EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	dic-15	dic-16
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
		Caja Chica Matriz	1.500,00	1.540,00
		Caja Cheques postfechados Matriz	65.725,84	132.842,44
		Caja Cheques postfechados Puyo	2.428,57	4.798,88
		<b>Subtotal Caja</b>	<b>69.654,41</b>	<b>139.181,32</b>
		<b>BANCOS LOCALES</b>		
		Banco Pichincha Cta. Corriente 3362766604	2.164,71	50.868,96
		Banco Pichincha Cta. Ahorros	26.314,08	10.280,26
		Banco Internacional Cuenta Corriente 0100614687	42.707,26	606,12
		Banco de Fomento Cuenta Matriz 3001177663	15.503,34	14.067,47
		Banco de Fomento Cuenta Puyo 4007306764	9,00	-
		Banco de Fomento Cuenta Matriz 3001177663	901,05	-
		<b>INVERSIONES A CORTO PLAZO</b>		
		Póliza a 90 días		
		<b>Subtotal Bancos e Inversiones</b>	<b>87.599,44</b>	<b>75.822,81</b>
	10101	<b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES</b>	<b>157.253,85</b>	<b>215.004,13</b>

## 7. Activos Financieros –

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad; o un instrumento de patrimonio neto de otra entidad. Tales como: acciones y bonos de otras entidades, depósitos a plazo, derechos de cobro – saldos comerciales, otras cuentas por cobrar, etc.

### a) Cuentas y Documentos por Cobrar-

Se reconocerán inicialmente al costo. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado, que es no es otra cosa que el cálculo de la tasa de interés efectiva, que iguala los flujos estimados con el importe neto en libros del activo financiero.

7	10102	ACTIVOS FINANCIEROS	dic-15	dic-16
CODIGO	DETALLE		VALOR USD	VALOR USD
	<i>Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados</i>			
101020501	<i>De actividades ordinarias que generan intereses</i>		991.828,37	798.531,89
101020502	<i>De actividades ordinarias que no generan intereses</i>			
1010206	<i>Cuentas por Cobrar Clientes Relacionadas</i>		-	
1010207	<i>Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas</i>			
1010208	<i>Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas</i>		4.745,91	4.439,83
	<b>TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS</b>		<b>996.574,28</b>	<b>802.971,72</b>

7	1010209	PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	dic-15	dic-16
CODIGO	DETALLE		VALOR USD	VALOR USD
1010209	<i>Provisión Cuentas Incobrables</i>		(39.959,79)	(39.959,79)
10102	<b>TOTAL PROVISION CUENTAS INCOBRABLES</b>		<b>(39.959,79)</b>	<b>(39.959,79)</b>

## 8. Inventarios

Inventarios son activos: (a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación; (b) en proceso de producción con vistas a esa venta; o (c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, el menor.

8	10103	INVENTARIOS	dic-15	dic-16
COSTO	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
510108	1010301	<i>Inventario de Materia Prima</i>	-	-
510110	1010302	<i>Inventario de Productos en Proceso</i>		
	1010303	<i>Inv. de suministros o materiales a ser consumidos en el proceso de producción</i>		
510112	1010305	<i>Inv. De productos terminados, y mercadería en almacén-producidos por la Compañía</i>		
510104	1010306	<i>Inv. De producto, terminado, y mercadería en almacén-comprados a terceros</i>	709.331,88	651.438,18
	10103	<b>TOTAL INVENTARIOS</b>	<b>709.331,88</b>	<b>651.438,18</b>

8	1010313	PROVISION POR VALOR NETO DE REALIZACIÓN Y OTRAS PÉRDIDAS	dic-15	dic-16
CODIGO	DETALLE		VALOR USD	VALOR USD
1010313	<i>(-) Provisión por valor neto de realización y otras pérdidas en el inventario</i>			
	<b>TOTAL PROVISION POR VNR</b>		<b>-</b>	<b>-</b>

**9. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

Se registrarán los seguros, arriendos, anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado.

9	10104	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	dic-15	dic-16
CODIGO	DETALLE		VALOR USD	VALOR USD
1010401	Seguros pagados por anticipado		1.700,09	4.418,04
1010402	Arriendo pagado por anticipado			
1010403	Anticipo a Proveedores			
1010404	Otros anticipos entregados			
10104	TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS		1.700,09	4.418,04

**10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES-**

Se registrarán los créditos tributarios por Impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta que no han sido compensados a la fecha, y anticipos del año que se declara.

10	10105	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	dic-15	dic-16
CODIGO	DETALLE		VALOR USD	VALOR USD
1010501	Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)		105,75	3.076,57
1010502	Retenciones del Impuesto a la Renta del Ejercicio			
1010502	Crédito Tributario a favor(Casillero 869)		45.229,89	77.828,51
1010503	Anticipo de Impuesto a la Renta / crédito tributario			
10105	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		45.335,64	80.905,08

CONSTRUCCIONES EN PROCESO		dic-15	dic-16
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
10107	Construcciones en Proceso	-	-
10107	TOTAL ACTIVOS CONSTRUCCIONES EN PROCESO	-	-

**11. Otros Activos Corrientes-**

Registra otros conceptos de activos corrientes que no hayan sido especificados en las categorías anteriores.

11	10108	OTROS ACTIVOS CORRIENTES	dic-15	dic-16
CODIGO	DETALLE		VALOR USD	VALOR USD
10108	Otros Activos Corrientes			
10108	TOTAL OTROS ACTIVOS CORRIENTES		-	-

**12. Propiedad, Planta y Equipos-**

Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o

suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos. Incluye bienes recibidos en arrendamiento financiero. Al comienzo del plazo del arrendamiento financiero, se reconocerá, en el estado de situación financiera del arrendatario, como un activo y un pasivo por el mismo importe.

**ACTIVO NO CORRIENTE**

12	1020*	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		dic-15	dic-16
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	ADICIONES (RETIROS)	VALOR USD
	1020101	Terrenos			
	1020102	Edificios	611.941,24		
	1020103	Construcción en Curso			
	1020104	Instalaciones			
	1020105	Muebles y Enseres	31.257,18	-	31.257,18
	1020106	Máquinas y Equipos	10.525,93	13.520,01	24.045,94
	1020108	Equipo de Computación	53.402,40	(674,64)	52.727,76
	1020109	Vehículos y Equipos de Transportes	612.900,55	-	612.900,55
	1020110	Otras propiedades, planta y equipo	-	-	-
	1020111	Vehículos y Equipos de Transportes No deprec	-	-	-
		<b>Total Costo Propiedad, planta y equipo</b>	<b>1.320.027,30</b>	<b>12.845,37</b>	<b>720.931,43</b>
	1020112	(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo	(805.370,13)	121.057,61	(684.312,52)
	1020113	(-) Deterioro acumulado de Propiedades, planta y equipo	-	-	-
		<b>Total Depreciación Acumulada</b>	<b>(805.370,13)</b>	<b>121.057,61</b>	<b>(684.312,52)</b>
	10201	<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)</b>	<b>514.657,17</b>	<b>133.902,98</b>	<b>36.618,91</b>

**13. PROPIEDAD DE INVERSION**

13	PROPIEDAD DE INVERSION		dic-15	dic-16	
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	ADICIONES (RETIROS)	VALOR USD
	1020201	Terrenos			
	1020202	Edificios			
	1020203	(-)Depreciación Acumulada		-	-
	102024	(-)Deterioro Acumulado		-	-
	10202	<b>Total Propiedad de Inversión</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**14. ACTIVOS INTANGIBLES**

Registra el monto de los activos identificables, de carácter no monetario y sin apariencia física tales como: el conocimiento científico o tecnológico, el diseño e implementación de nuevos procesos o nuevos sistemas, las licencias o concesiones, la propiedad intelectual, los conocimientos comerciales o marcas adquiridas, los programas informáticos, las patentes, los derechos de autor, las películas, las listas de clientes, los derechos por servicios hipotecarios, las licencias de pesca, las cuotas de importación, las franquicias, las relaciones comerciales con clientes o proveedores, la lealtad de los clientes, las cuotas de mercado y los derechos de comercialización, entre otros.

14	10204	ACTIVOS INTANGIBLES	dic-15	dic-16
CODIGO	DETALLE		VALOR USD	VALOR USD
1020401	Plusvalía			
1020402	Marcas, Patentes, Derechos de llaves			
1020403	Activos de Exploración y Explotación			
1020406	Otros Activos Intangibles (Sistema Informático)		20.244,84	28.592,84
10204	TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES		20.244,84	28.592,84

14	10204	ACTIVOS INTANGIBLES - AMORTIZACIÓN Y DETERIORO ACUMULADO	dic-15	dic-16
CODIGO	DETALLE		VALOR USD	VALOR USD
1020404	(-)Amortización acumulada de activos Intangibles		(312,49)	(312,49)
1020405	(-)Deterioro acumulada de activos intangibles		-	-
10204	TOTAL AMORTIZACION Y DETERIORO		(312,49)	(312,49)

## 15. ACTIVOS POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO

15	10205	ACTIVOS POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	dic-15	dic-16
CODIGO	DETALLE		VALOR USD	VALOR USD
1020501	Diferencias temporarias deducibles			
10205	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS		0,00	0,00

## 16. ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

16	10206	ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	dic-15	dic-16
CODIGO	DETALLE		VALOR USD	VALOR USD
1020601	Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento		-	-
1020602	(-) Provisión por Deterioro de Activos Financieros		-	-
1020603	Documentos y Cuentas por Cobrar		-	-
1020604	(-) Provisión por Cuentas incobrables de Activos Financieros		-	-
10206	TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES		-	-

## 17. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros, así como los préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras, con vencimientos corrientes y llevadas al costo amortizado.

### PASIVO CORRIENTE

17	20103	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	dic-15	dic-16
CODIGO	DETALLE		VALOR USD	VALOR USD
2010301	Proveedores Locales		796.981,01	1.029.161,03
2010302	Proveedores del Exterior			
20103	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		796.981,01	1.029.161,03

**18. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:**

En esta cuenta se registran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazos de vencimiento corriente, y llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas. En esta cuenta se incluirán los sobregiros bancarios.

18	20104	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	dic-15	dic-16
	<b>CODIGO</b>	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
		Sobregiros Bancarios	-	-
		Sobregiros Bancarios: Banco internacional	-	-
	2010401	<b>TOTAL SOBREGIROS BANCARIOS</b>	-	-
<b>LOCALES</b>				
	<b>CODIGO</b>	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
	2010401	Obligaciones Bancos locales		
		Banco Pichincha (1)	66.885,34	165.969,18
		Banco Internacional (1)		
	2010401	<b>TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS LOCALES</b>	<b>66.885,34</b>	<b>165.969,18</b>
<b>DEL EXTERIOR</b>				
	<b>CODIGO</b>	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
	2010402	Obligaciones Bancos del Exterior	-	-
		Banco UBS	-	-
	2010402	<b>TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS DE EXTERIOR</b>	-	-
	20104	<b>TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b>66.885,34</b>	<b>165.969,18</b>

**19. PROVISIONES**

19	20105	PROVISIONES	dic-15	dic-16
	<b>CODIGO</b>	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
	2010501	Provisiones locales	-	-
	2010502	Provisiones del exterior	-	-
	20105	<b>TOTAL PROVISIONES</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

**20. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:**

Incluyen las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, que deben ser asumidos por la empresa, tal el caso del pago del impuesto a la renta, de la retención en la fuente, participación a trabajadores, dividendos, etc.

20	20107	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	dic-15	dic-16
	<b>CODIGO</b>	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
	2010701	Con la Administración Tributaria	11.419,65	11.972,00
	2010702	Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar	11.935,54	- 10.245,10
	2010703	Obligaciones con el IESS	13.131,50	- 13.054,21
	2010704	Por Beneficios de Ley a empleados	3.921,56	
	2010705	15% Participación a Trabajadores del Ejercicio	9.299,66	- 8.135,70
	2010706	Dividendos por pagar	11.037,81	-
	20107	<b>TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>	<b>49.707,91</b>	<b>43.407,02</b>

**21. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS**

21	20108	<u>CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS</u>	dic-15	dic-16
	<b>CODIGO</b>	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
	20108	Otras Cuentas por pagar relacionadas	476.738,18	4.747,05
	20108	<b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS</b>	<b>476.738,18</b>	<b>4.747,05</b>

**22. OTROS PASIVOS FINANCIEROS**

Incluye otras obligaciones financieras como comisiones u otros servicios que constituyen obligaciones actuales de la Compañía por efecto de eventos pasados.

22	20109	<u>OTROS PASIVOS FINANCIEROS</u>	dic-15	dic-16
	<b>CODIGO</b>	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
	20109	Comisiones, pendientes de pago		
	20109	<b>TOTAL OTROS PASIVOS FINANCIEROS</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**23. ANTICIPO DE CLIENTES**

Se registrará todos los fondos recibidos anticipadamente por parte de los clientes, en las cuales se debe medir el costo del dinero en el tiempo (interés implícito) de generar dicho efecto.

23	20110	<u>ANTICIPO DE CLIENTES</u>	dic-15	dic-16
	<b>CODIGO</b>	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
	20110	Anticipo de Clientes	-	43,84
	20110	<b>TOTAL ANTICIPO DE CLIENTES</b>	<b>-</b>	<b>43,84</b>

**24. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS PORCIÓN NO CORRIENTE:**

Incluye la porción no corriente de provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post-empleado, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal la compañía, así como los originados de contratos colectivos de trabajo.

24	20112	<u>PORCION CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS</u>	dic-15	dic-16
	<b>CODIGO</b>	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
	2011201	Jubilación Patronal	-	-
	2011202	Otros Beneficios a Largo Plazo para los empleados (Parte corriente)	-	-
	20112	<b>TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 25. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Incluyen las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, que deben ser asumidos por la empresa, tal el caso del pago del impuesto a la renta, de la retención en la fuente, participación a trabajadores, dividendos, etc.

25	20113	<u>OTROS PASIVOS CORRIENTES</u>	dic-15	dic-16
	<b>CODIGO</b>	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
	20113	Otras cuentas por pagar	5.475,16	
	20113	<b>TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>5.475,16</b>	<b>-</b>

## 26. Pasivos por contratos de arrendamiento

**PASIVO NO CORRIENTE**

26	20201	<u>PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO</u>	dic-15	dic-16
	<b>CODIGO</b>	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
	20201	Pasivos por Contratos	-	-
	20201	<b>TOTAL PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 27. Cuentas y documentos por pagar

27	20202	<u>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</u>	dic-15	dic-16
	<b>CODIGO</b>	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
	2020201	Cuentas y Documentos por pagar (locales)		-
	2020202	Cuentas y Documentos por pagar (del exterior)	-	-
	20202	<b>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 28. Obligaciones con Instituciones financieras

28	20203	<u>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</u>	dic-15	dic-16
<i>Locales</i>				
	<b>CODIGO</b>	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
	2020301	Obligaciones Bancos locales Banco Pichincha	-	
	20203	<b>TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<i>Del exterior</i>				
	<b>CODIGO</b>	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
	2020302	Obligaciones Bancos del Exterior Banco UBS **		
	20203	<b>TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	20203	<b>TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

29. Cuentas por pagar diversas relacionadas

29	20204	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	dic-15	dic-16
<b>LOCALES</b>				
CODIGO	DETALLE		VALOR USD	VALOR USD
2020401	Cuentas por pagar relacionadas locales		-	-
2020402	Cuentas por pagar relacionadas del Exterior		-	-
2020401	<b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS</b>		-	-

30. Anticipo de clientes

30	20206	ANTICIPO DE CLIENTES	dic-15	dic-16
CODIGO	DETALLE		VALOR USD	VALOR USD
	Anticipo de Clientes		-	-
20206	<b>TOTAL ANTICIPO CLIENTES</b>		-	-

31. Provisiones por beneficios empleados

31	20207	PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (porción no corriente)	dic-15	dic-16
CODIGO	DETALLE		VALOR USD	VALOR USD
2020701	Provisión Jubilación Patronal		24.137,32	24.520,04
2020702	Otros beneficios no corrientes para los empleados(desahucio)		16.345,30	21.901,77
20207	<b>TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>		<b>40.482,62</b>	<b>46.421,81</b>

32. Otras provisiones

32	20208	OTRAS PROVISIONES	dic-15	dic-16
CODIGO	DETALLE		VALOR USD	VALOR USD
20208	Otras Provisiones		-	-
20208	<b>TOTAL OTRAS PROVISIONES</b>		-	-

33. Pasivo Diferido

33	20209	PASIVO DIFERIDO	dic-15	dic-16
CODIGO	DETALLE		VALOR USD	VALOR USD
2020901	Ingresos Diferidos		-	-
20209	<b>TOTAL PASIVO DIFERIDO</b>		-	-

34. Otros pasivos corrientes

34	20210	OTROS PASIVOS CORRIENTES	dic-15	dic-16
CODIGO	DETALLE		VALOR USD	VALOR USD
20210	Otros Pasivos		-	-
20210	<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		-	-

35. Capital Suscrito o Asignado

En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por acciones o participaciones en compañías nacionales, sean estas anónimas, limitadas o de economía mixta, independientemente del tipo de inversión y será el que conste en la respectiva escritura pública inscrita en el Registro



### 39. Resultados Acumuladas

Contiene las utilidades netas acumuladas, sobre las cuales los socios o accionistas no han dado un destino definitivo

39	<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>		dic-15	dic-16
CODIGO	DETALLE		VALOR USD	VALOR USD
30601	Ganancias acumulados		217.230,06	257.992,57
30602	(-) Pérdidas Acumuladas		(23.364,57)	(23.364,57)
30603	<u>Resultados acumulados por adopción NIIF</u>		189.744,46	189.744,46
30605	Reserva por Donaciones		-	-
30606	Reserva por Valuación		-	-
30607	Superávit por revaluación de Inversiones		-	-
306	<b>TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS</b>		<b>383.609,95</b>	<b>424.372,46</b>

### 40. Resultados del Ejercicio

40	307	<u>RESULTADOS DEL EJERCICIO</u>		dic-15	dic-16
Código		DETALLE		VALOR US\$	VALOR US\$
30701		Ganancia neta del Periodo			35.857,20
30702		(-) Pérdidas Neta del Periodo			-
307		<b>TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>		<b>-</b>	<b>35.857,20</b>

## INGRESOS

Incluye tanto a los ingresos de actividades ordinarias como las ganancias. Los ingresos de actividades ordinarias surgen en el curso de las actividades ordinarias de la entidad, y corresponden a una variada gama de denominaciones, tales como ventas, honorarios, intereses, dividendos, alquileres y regalías. Son ganancias otras partidas que, cumpliendo la definición de ingresos, pueden o no surgir de las actividades ordinarias llevadas a cabo por la entidad.

### 41. Ingresos de actividades ordinarias:

Son aquellos que surgen en el curso de las actividades ordinarias de la entidad y adoptan una gran variedad de nombres, tales como ventas, comisiones, intereses, dividendos y regalías.

<b>CUENTA DE INGRESOS</b>					
41	41	<u>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</u>		dic-15	dic-16
CODIGO		DETALLE		VALOR USD	VALOR USD
4101		Ventas		11.113.865,79	10.015.330,59
4110		(-) Descuento en ventas		(9.920,13)	(29.128,62)
4111		(-) Devolución en Ventas		(715.072,74)	(445.861,43)
4112		(-)Bonificación en Producto		-	-
4113		(-)Otras Rebaja Comerciales		-	-
41		<b>TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>		<b>10.388.872,92</b>	<b>9.540.340,54</b>



## Gastos

La definición de gastos incluye tanto las pérdidas como los gastos que surgen en las actividades ordinarias de la entidad. Entre los gastos de la actividad ordinaria se encuentran, por ejemplo, el costo de las ventas, los salarios y la depreciación.

### 44. Gastos de Ventas

44	5201	GASTOS DE VENTA	dic-15	dic-16
CODIGO	DETALLE		VALOR USD	VALOR USD
520101	Sueldos, salarios y demás remuneraciones		291.135,27	288.560,31
520102	Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)		75.574,43	66.244,19
520103	Beneficios sociales e indemnizaciones		233.692,28	178.858,68
520104	Gasto planes de beneficios a empleados			9.279,50
520105	Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales		9.779,10	27.185,10
520111	Promoción y publicidad			125,80
	<b>Subtotal Gastos de Venta</b>		<b>610.181,08</b>	<b>570.253,58</b>

### 45. Gastos de Administración

45	5202	GASTOS DE ADMINISTRACION	dic-15	dic-16
CODIGO	DETALLE		VALOR USD	VALOR USD
520201	Sueldos, salarios y demás remuneraciones		174.318,24	153.366,42
520202	Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)		30.404,77	31.046,19
520203	Beneficios sociales e indemnizaciones		93.064,79	79.138,91
520204	Gasto planes de beneficios a empleados			3.070,06
520205	Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales		3.200,00	11.936,54
520206	Remuneraciones a otros trabajadores autónomos			
520207	Honorarios a extranjeros por servicios ocasionales			
520208	Mantenimiento y reparaciones		100.095,17	63.910,50
520209	Arrendamiento operativo		141.265,10	188.928,86
520210	Comisiones			
520212	Combustibles		87.781,86	43.339,34
520213	Lubricantes			
520214	Seguros y reaseguros (primas y cesiones)		26.660,44	23.485,79
520215	Transporte		76.748,83	61.530,47
520216	Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)			
520217	Gastos de viaje			
520218	Agua, energía, luz, y telecomunicaciones		22.268,41	28.980,17
520219	Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles		376,38	431,94
520220	Impuestos, Contribuciones y otros		11.982,28	14.870,80
520221	Depreciaciones:			
52022101	Propiedades, planta y equipo		102.988,11	111.017,33
520228	Otros gastos		88.551,49	75.988,80
	<b>Subtotal Gastos de Administración</b>		<b>959.705,87</b>	<b>891.042,12</b>
	<b>Total Gastos de Venta y Administrativos</b>		<b>1.569.886,95</b>	<b>1.461.295,70</b>

### 46. Gastos Financieros

46	5203	GASTOS FINANCIEROS	dic-15	dic-16
CODIGO	DETALLE		VALOR USD	VALOR USD
520301	Intereses		1.146,00	20.983,26
520302	Comisiones		1.911,75	1.985,63
520303	Gasto de Financiamiento de Activos		-	
520304	Diferencia de Cambio		-	
520305	Otros Gastos Financieros		9.464,81	270,00
5203	<b>Total Gastos Financieros</b>		<b>12.522,56</b>	<b>23.238,89</b>

