

COMERCIAL EL ARBOLITO CÍA LTDA.

INFORME DE AUDITORÍA

Por los Estados Financieros

Terminados al 31 de diciembre del 2017

CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Estado de situación financiera
- Estado del resultado integral
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estados de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores socios de la empresa **COMERCIAL EL ARBOLITO CIA LTDA.**

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos examinado los estados financieros de la empresa **COMERCIAL EL ARBOLITO CIA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa 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 razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera y patrimonial de la empresa **COMERCIAL EL ARBOLITO CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información de Información Financiera NIIFS aceptadas en Ecuador.

Fundamento de la opinión

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las normas internacionales de auditoría - NIA. Nuestra responsabilidad 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 entidad de conformidad con lo señalado en el Código de Ética del Código de Ética del Contador Ecuatoriano (CECE). Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.

La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las normas de Normas Internacionales de Información Financiera NIIFS aceptados en Ecuador, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la evaluación de la capacidad de la entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento, utilizando dicho principio contable como base fundamental.

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

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

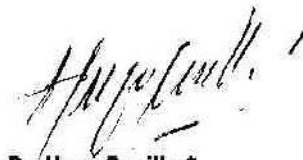
Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando esta 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 financieras que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros se encuentra descrito en el Reglamento sobre auditoría externa emitido según resolución de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros SCVS-INC-DNCDN-2016-011 y publicado en el registro oficial 879 de fecha 11 de noviembre del 2016.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte **COMERCIAL EL ARBOLITO CIA. LTDA.,** requerida por disposiciones legales se emite por separado.

Quito, 18 de abril del 2018



Dr. Hugo Bonilla S.
Socio de auditoría

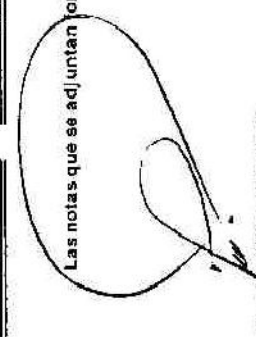
Audit System

AUDIT SYSTEM AUDITORES
Registro Nacional de Auditores Externos
SC RNAE 904

COMERCIAL EL ARBOLITO C.A. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

		PASIVOS	
		2017	2016
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes (Nota 3)		406.264	291.707
Cuentas y cuentas por cobrar:			
Cuentas por cobrar comerciales (Nota 4)		28.049	20.627
Otras cuentas por cobrar (Nota 5)		28.049	20.627
Otros activos por cobrar (Nota 6)		173.745	10.285
Activos por impuestos corrientes (Nota 7)		40.630	31.315
Inventarios (Nota 7)		152.852	152.860
Total activo corriente		801.540	506.794
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Activos fijos (Nota 8)		1.136.951	1.226.543
Total activo no corriente		1.136.951	1.226.543
TOTAL ACTIVOS		1.938.491	1.733.337
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Proveedores:			
Cuentas por pagar comerciales (Nota 9)		475.184	308.155
Otras cuentas por pagar (Nota 10)		245.288	135.851
Otras cuentas por pagar (Nota 10)		229.956	170.304
Obligaciones laborales (Nota 11)		13.173	11.732
Total pasivo corriente		488.357	317.887
PASIVOS NO CORRIENTES			
Jubilación Patronal y desahucio (Nota 12)		66.354	81.997
Total pasivo no corriente		66.354	81.997
TOTAL PASIVOS		554.711	399.884
PATRIMONIO			
Capital social (Nota 14)		250.000	250.000
Reserva legal (Nota 15)		27.712	27.712
Resultados acumulados (Nota 16)		820.187	970.768
Otro resultado integral		39.510	553
Resultado del ejercicio		246.371	84.420
TOTAL PATRIMONIO		1.383.780	1.333.453
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.938.491	1.733.337

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 21)



Sr. Juan Navarrete Loo
Gerente General
Comercial El Arbolito C.A. Ltda.



Sr. José Luis Rodríguez
Contador General
Comercial El Arbolito C.A. Ltda.

COMERCIAL EL ARBOLITO CÍA. LTDA.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2017	2016
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas netas	3.788.678	3.624.148
Menos: Costos de ventas	<u>-1.704.992</u>	<u>-1.698.331</u>
Utilidad bruta	2.083.686	1.925.817
Menos: GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de administración y ventas	<u>-1.656.050</u>	<u>-1.734.424</u>
Resultado operacional	427.636	191.393
Menos: GASTOS NO OPERACIONALES	-192.485	-133.240
Gastos financieros	-52.582	-49.811
Otros gastos	-139.903	-83.429
Más: Otros ingresos no operacionales	11.220	26.267
Otros ingresos	11.220	26.267
Resultado del ejercicio	<u>246.371</u>	<u>84.420</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 21)

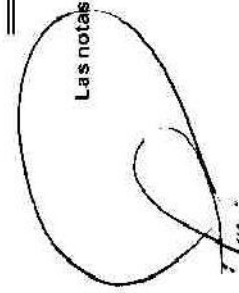

Sr. Iván Navarrete Loor
Gerente General
Comercial El Arbolito Cía. Ltda.


Sr. José Luis Rodríguez
Contador General
Comercial El Arbolito Cía. Ltda.

COMERCIAL EL ARBOLITO CÍA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados	Otro resultado integral	Resultado del ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2015	250.000	27.712	708.335	-10.610	262.433	1.237.870
Transferencia a resultados acumulados						0
Registro jubilación patronal			262.433	11.163	-262.433	11.163
Registro provisión desahucio					0	0
Utilidad del ejercicio 2016					84.420	84.420
Saldo al 31 de diciembre del 2016	250.000	27.712	970.768	553	84.420	1.333.453
Transferencia a resultados acumulados			84.420		-84.420	-
Resultado integral por registro jubilación patronal				48.236		48.235
Resultado integral por registro provisión desahucio				-9.279		-9.279
Dividendos pagados			-235.000			-235.000
Resultado del ejercicio					246.371	246.371
Saldo al 31 de diciembre del 2017	250.000	27.712	820.187	39.510	246.371	1.383.780

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 21)



Sr. Juan Navarrete Llor
 Gerente General
 Comercial El Arbolito Cía. Ltda.



Sr. José Luis Rodríguez
 Contador General
 Comercial El Arbolito Cía. Ltda.

COMERCIAL EL ARBOLITO CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2017	2016
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	3.781.255	3.685.582
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-3.286.915	-3.479.090
Efectivo por otras actividades de operación	<u>-84.471</u>	<u>0</u>
Efectivo neto provisto en actividades de operación	409.869	206.492
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra de activos fijos	<u>-60.312</u>	<u>-76.804</u>
Efectivo utilizado en actividades de inversión	-60.312	-76.804
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
Pago de dividendos	<u>-235.000</u>	<u>0</u>
Efectivo utilizado por actividades de financiación	-235.000	0
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	114.557	129.688
Efectivo al comienzo del año	291.707	162.019
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>406.264</u>	<u>291.707</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 21)

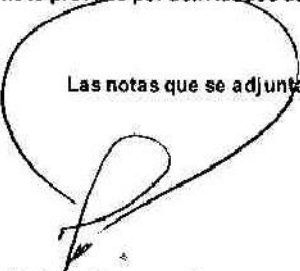

Sr. Iván Navarrete Llor
 Gerente General
 Comercial El Arbolito Cia. Ltda.


Sr. José Luis Rodríguez
 Contador General
 Comercial El Arbolito Cia. Ltda.

COMERCIAL EL ARBOLITO CÍA. LTDA.
CONCILIACIÓN ENTRE LOS RESULTADOS Y LOS FLUJOS DE
EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2017	2016
Resultado del ejercicio	246.371	84.419
Partidas de conciliación entre la utilidad y el flujo de efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Gastos de depreciación y amortizaciones	152.238	163.153
Ajustes por gastos en provisiones	38.957	0
Gasto participación trabajadores e impuesto a la renta	129.537	59.284
Otros ajustes por partidas distintas del efectivo	<u>-17.978</u>	<u>22.066</u>
Total	302.754	244.503
Cambios netos en activos y pasivos		
Aumento / Disminución en cuentas por cobrar	-7.423	7.027
Aumento / Disminución en otras cuentas por cobrar	-172.775	43.244
Disminución / Aumento en inventarios	9	-59
Aumento / Disminución en cuentas por pagar	105.632	-53.239
Disminución en otras cuentas por pagar	<u>-64.699</u>	<u>-119.403</u>
Total	-139.256	-122.430
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>409.869</u>	<u>206.492</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 21)


Sr. Ivan Navarrete Llor
Gerente General
Comercial El Arbolito Cía. Ltda.


Sr. José Luis Rodríguez
Contador General
Comercial El Arbolito Cía. Ltda.

**COMPAÑÍA COMERCIAL EL ARBOLITO CÍA LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

1. INFORMACIÓN GENERAL

COMERCIAL EL ARBOLITO CÍA LTDA., es una Compañía Limitada constituida mediante escritura pública el 04 de Enero del 2006, otorgada por la Notaría Decimosexta de este Cantón e inscrita en el Registro Mercantil el 18 de enero del 2006 bajo el número 129 tomo 137.

La compañía se constituyó con un capital de \$600,00. El 25 de noviembre del 2010 se decide aumentar el capital por el valor de \$99.400,00 obteniendo así un capital social de \$100.000,00. A los 22 días del mes de octubre del 2013 la Junta General por unanimidad decide que las utilidades no distribuidas del ejercicio económico del año 2012 sean destinadas para aumento del capital por el valor del \$150.000,00 ascendiendo su capital social a \$250.000,00

1.1 Objeto social

COMERCIAL EL ARBOLITO CÍA LTDA., es una compañía cuyo objeto social es la comercialización, producción, fabricación, distribución, compra, venta, importación, exportación de toda clase de licores, conservas, productos de primera necesidad, y todo lo que tiene que ver con productos de delicatessen y supermercado. La administración de empresas cuya actividad predominante sea la rama de artículos para el hogar. La importación, exportación y comercialización de lubricantes y en general todo implemento para automotores, así como también, brindar el servicio de lavado y lubricación de automotores; importar y exportar toda clase de bienes de libre comercio tradicionales o no. Ser socio o accionista de otras compañías, sociedades, corporaciones, fundaciones y asociaciones.

Estructura Organizacional

La Compañía es gobernada por la Junta General de Socios y administrada por el Presidente, el Gerente General. La Junta General de socios legalmente convocados y reunidos es el órgano supremo de la Compañía, las decisiones tomadas por ésta no pueden ser cambiadas, revisadas o reformadas sino por la misma.

Domicilio principal

La dirección de la compañía y domicilio principal es Av. Eloy Alfaro N48-108 y Av. Azucenas. Ubicado en la provincia Pichincha ciudad Quito – Ecuador.

Entorno Económico

Balanza Comercial

La Balanza Comercial registró un superávit de USD 89.2 millones al cierre del año 2017 resultado de una recuperación en valor FOB de las exportaciones petroleras y de un crecimiento de las exportaciones no petroleras.

Balanza Comercial Petrolera

La Balanza Comercial Petrolera, durante el año 2017, mostró un saldo favorable de USD 3,713.9 millones; superávit mayor en USD 744.8 millones si se compara con el resultado comercial obtenido en el año 2016 (USD 2,969.1 millones), como consecuencia del aumento en el valor unitario promedio del barril exportado de crudo.

Balanza Comercial no Petrolera

La Balanza Comercial no Petrolera aumentó su déficit (110.5%) frente al valor registrado en el año 2016, al pasar de USD - 1,722.0 millones a USD - 3,624.7 millones.

Exportaciones

En el año 2017, las exportaciones totales alcanzaron USD 19,122.5 millones. En términos relativos fueron mayores en 13.8% (USD 2,324.8 millones) con relación al año 2016 (USD 16,797.7 millones).

Exportaciones Petroleras

Las exportaciones petroleras, en volumen, durante los doce meses del año 2017 disminuyeron en -1.3% frente a lo registrado entre enero – diciembre de 2016, al pasar de 31,942 miles de toneladas métricas a 31,533 miles de toneladas métricas.

En valor FOB, las ventas externas petroleras experimentaron un aumento de 26.6% (USD 1,454.4 millones), pasando de USD 5,459.2 millones a USD 6,913.6 millones. La variación del valor unitario promedio del barril exportado de petróleo y sus derivados, en períodos enero – diciembre 2016 y 2017 fue de 30.9% al pasar de USD 34.4 a USD 45.0

Las Exportaciones no Petroleras

Las exportaciones no petroleras registradas en el período enero – diciembre de 2017 fueron de USD 12,208.9 millones, monto superior en 7.7% (USD 870.4 millones) respecto a similar período del año de 2016, que fue de USD 11,338.5 millones. Este grupo de productos registró un aumento en volumen (toneladas métricas) de 3.6%, entre los dos períodos (de 9,863 a 10,217 miles de TM).

Participación porcentual de los principales productos de exportación No Petroleros

Las participaciones porcentuales de los productos tradicionales y no tradicionales en las exportaciones no petroleras, registradas en el período enero – diciembre de 2017, fueron de 58.3% y 41.7%, respectivamente.

Importaciones

En el período enero – diciembre de 2017, las importaciones totales en valor FOB alcanzaron USD 19,033.2 millones, nivel superior en USD 3,482.6 millones en relación con las compras externas realizadas en enero – diciembre de 2016 (USD 15,550.6 millones), lo cual representó un aumento de 22.4%.

De acuerdo a la Clasificación Económica de los Productos por Uso o Destino Económico (CUODE), en el cuadro se aprecia que al comparar los períodos enero – diciembre de 2016 y de 2017, las importaciones en valor FOB, fueron mayores en los grupos de: bienes de consumo (30.8%), combustibles y lubricantes (27.8%), bienes de capital (18.8%); y, materias primas (18%); mientras que los productos diversos disminuyeron en (-13.3%).

Fuente: Banco Central del Ecuador

Tasa de Desempleo

El desempleo tuvo una baja significativa al pasar de 5,2% en diciembre de 2016 a 4,6% en diciembre de 2017.

Inflación

Ecuador registró una inflación anual de -0,20 % en el 2017, frente al 1,12% del 2016, según el último reporte del Índice de Precios al Consumidor (IPC), publicado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC).

En diciembre del 2017, el país registró una inflación mensual de 0,18% en comparación al 0,16% del doceavo mes del año previo.

En el 2017, el mes con mayor inflación fue abril con 0,43% seguido de febrero con 0,20%. Mientras los meses que menos inflación registraron fueron junio con el -0,58% y noviembre con -0,27%.

Canasta Básica Familiar

La Canasta Básica Familiar en diciembre del 2017 alcanzó un valor de \$708,98, teniendo una restricción de \$8,98 que representa el 1,27% de la CBF, debido a que el ingreso mínimo mensual del hogar es de \$700.

Canasta Familiar Vital

La Canasta Familiar Vital en diciembre del 2017 alcanzó un valor de \$498,89 teniendo un superávit de \$ 201,11 que representa el 40,31% de las CFV, debido a que el ingreso mínimo mensual del hogar es de \$700.

Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censos

Salario Básico Unificado

El salario básico unificado del año 2017 fue de \$ 375, monto que representa un incremento de \$ 9 con respecto al anterior año que fue de \$ 366.

Fuente: Ministerio del Trabajo.

1.2 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera NIIF

Es en el año 2001 cuando se establece la entidad encargada de desarrollar un conjunto de normas contables de carácter global que sean de alta calidad, confiables y de aplicación obligatoria para todos los usuarios con el objetivo principal de determinar información financiera a ser presentada en los estados financieros con alta calidad, comprensibles y que sean útiles para tomar las mejores decisiones económicas.

Esta entidad es el IASB Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, cuyo objetivo es crear y publicar NIIF a fin de cumplir con su objetivo principal.

"La NIIF para las PYMES

El IASB entidad que emite las normas contables y financieras también ha desarrollado y publicado una norma separada que pretende que se aplique a los estados financieros con propósito de información general y otros tipos de información financiera de entidades que en muchos países son conocidas por diferentes nombres como pequeñas y medianas entidades (PYMES), entidades privadas y entidades sin obligación pública de rendir cuentas. **Esa norma es la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).**"

Estados financieros con propósito de información general

Las NIIF están diseñadas para ser aplicadas en los estados financieros con propósito de información general, así como en otra información financiera, de todas las entidades con ánimo de lucro. Los estados financieros con propósito de información general se dirigen a la satisfacción de las necesidades comunes de información de un amplio espectro de usuarios, por ejemplo accionistas, acreedores, empleados y público en general. El objetivo de los estados financieros es suministrar información sobre la situación financiera, el rendimiento y los flujos de efectivo de una entidad, que sea útil para esos usuarios al tomar decisiones económicas."

"Los estados financieros con propósito de información general son los que pretenden atender las necesidades generales de información financiera de un amplio espectro de usuarios que no están en condiciones de exigir informes a la medida de sus necesidades específicas de información. Los estados financieros con propósito de información general comprenden los que se presentan de forma separada o dentro de otro documento de carácter público, como un informe anual o un prospecto de información bursátil."

Alcance pretendido de esta NIIF

1.1 Se pretende que la NIIF para las PYMES se utilice por las pequeñas y medianas entidades (PYMES). Esta sección describe las características de las PYMES.

Descripción de las pequeñas y medianas entidades

1.2 Las pequeñas y medianas entidades son entidades que:

(a) no tienen obligación pública de rendir cuentas, y

(b) publican estados financieros con propósito de información general para usuarios externos. Son ejemplos de usuarios externos los propietarios que no están implicados en la gestión del negocio, los acreedores actuales o potenciales y las agencias de calificación crediticia.

Normas NIIF PYMES para el Ecuador

Con fecha 27 de enero del 2011 la Superintendencia de Compañías publica en el Registro Oficial 372 la Resolución **SC.Q-ICI.CPAIFRS.11.01** en la cual se determina a las Compañías catalogadas como PYMES para efectos de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs.

Consecuentemente, la Superintendencia de Compañías califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

a) **Activos** totales inferiores a **cuatro millones de dólares;**

b) Registren un **valor bruto de ventas anuales** inferior a **cinco millones de dólares;** y,

c) Tengan **menos de 200 trabajadores (personal ocupado).**

Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

Se considerará como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al período de transición.

Aquellas empresas catalogadas como PYMES aplicarán la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2012.

La compañía Comercial El Arbolito Cía. Ltda., aplica en la presentación de sus estados financieros NIIF PYMES.

Organización de la NIIF para las PYMES

La NIIF para las PYMES se organiza por temas, presentándose cada tema en una sección numerada por separado. Las referencias a párrafos se identifican por el número de sección seguido por el número de párrafo.

Características cualitativas de información

Todos los estados financieros deben cumplir las siguientes características cualitativas en su información, estas son:

Comprensibilidad - Relevancia - Materialidad - Fiabilidad - Esencia sobre la forma - Prudencia -Integridad - Comparabilidad - Oportunidad - Equilibrio entre costo y beneficio.

Resumen de los Principios y Prácticas Contables Aplicados

1.3 Políticas contables significantes

Bases de preparación:

1.4 Declaración de cumplimiento

La compañía ha preparado sus estados financieros de acuerdo a la aplicación de las Normas internacionales de información financiera para PYMES, y se ha aplicado la Sección 35 transición a la NIIF para las PYMES en el período de transición.

1.5 Bases de medición

La compañía ha preparado sus estados financieros de acuerdo a la aplicación de la base del costo histórico.

1.6 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. Para fines de presentación no se utilizan centavos.

1.7 Uso de juicios y estimaciones

La preparación de estados financieros requiere que la administración de la entidad realice juicios, estimaciones y supuestos que puedan afectar a la aplicación de políticas contables y montos en activos, pasivos, ingresos y gastos. La entidad revisa la afectación de estos juicios y estimaciones en forma permanente.

1.8 Efectivo y equivalentes.-

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 no recurrentes.

1.9 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Se reconocen las partidas por cobrar, préstamos y depósitos como activos financieros no derivados que se reconocen a la fecha de transacción. Son instrumentos financieros básicos el efectivo, depósitos a la vista y facturas comerciales mantenidas, cuentas y préstamos por cobrar y por pagar.

Las cuentas por cobrar comerciales mantienen un período de crédito (cobro) de 4-6 días promedio.

Además incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. No se realiza provisión de cuentas incobrables.

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

1.10 Inventarios

Los inventarios se presentan al importe menor entre el costo y el precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta. Se utiliza el método del costos promedio ponderado para su valoración.

1.11 Activos fijos.-

a) Medición inicial.-

Las partidas de activos fijos han sido medidas a su costo de adquisición en el momento de su reconocimiento inicial. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en funcionamiento.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un período sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo.-

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se presentan al costo menos su depreciación acumulada y cualquier valor originado en pérdidas por deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos de los activos se registran a resultados en el período en que se producen.

c) Depreciación.-

Los activos fijos se deprecian en función de las vidas útiles estimadas, utilizando el método de línea recta. No se ha estimado valor residual.

d) Disposición de activos fijos.-

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida del activo fijo es reconocida en los resultados del período que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

1.12 Deterioro del valor de los activos.-

Una entidad evaluará al final de su ejercicio económico si ha existido un deterioro en el valor de sus activos y procederá a evaluar el valor recuperable de ese activo. Se considera como deterioro cuando el importe en libros de un activo es superior a su importe recuperable.

1.13 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se consideran como pasivos financieros, y constituyen en obligaciones presentes de la entidad, surgida de sucesos pasados, al vencimiento de la cual y para cancelarla espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

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.

1.14 Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden: utilidades de la compañía, aportaciones a la Seguridad Social, beneficios por terminación de la relación laboral, remuneraciones adicionales creadas por leyes del estado. Estos beneficios son de corto y de largo plazo.

1.15 Impuesto a las ganancias

El término impuesto a las ganancias comprende aquel impuesto basado en las ganancias fiscales.

La contabilidad del impuesto a las ganancias requiere que una entidad reconozca las consecuencias fiscales actuales y futuras de transacciones y otros sucesos que se hayan reconocido en los estados financieros. Estos importes fiscales reconocidos comprenden el impuesto corriente y el impuesto diferido.

La compañía determina en forma razonable los impuestos corrientes e impuestos diferidos del período.

Impuestos corrientes

El impuesto corriente es el impuesto por pagar (recuperable) por las ganancias (o pérdidas) fiscales del período corriente o de períodos anteriores.

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del período que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes

a) Activos por impuestos corrientes:

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos del impuesto a la renta.

- 1) Retenciones en la fuente que constituyen valores de anticipo a la renta retenidos por efecto de la generación de ingresos ordinarios.
- 2) Anticipo mínimo del impuesto a la renta, valor establecido en base a un cálculo matemático establecido por la autoridad fiscal y que se debe calcular y/o pagar en forma obligatoria por los contribuyentes sujetos del impuesto a la renta.

b) Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

1) Cálculo del impuesto a la renta causado:

El cálculo del impuesto a la renta causado se basó en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del periodo fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo periodo.

Para el año 2017 el impuesto a la renta causado fue calculado con base en las tarifas vigentes en la Ley de Régimen Tributario Interno, es decir el 22%, estas tarifa se pueden reducir en 10 puntos porcentuales para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

2) Cálculo del pasivo por impuesto corriente

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia, considerando y utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el periodo fiscal.

1.16 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias.-

Los ingresos ordinarios de una entidad se originan en transacciones y sucesos como son la venta de bienes. Una entidad medirá los ingresos de actividades ordinarias al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

La entidad ha reconocido en forma razonable los ingresos originadas en actividades ordinarias.

1.17 Costos y gastos

Constituyen los costos y gastos las erogaciones que se relacionan e incurren de modo directo con la venta de bienes. La entidad ha registrado de modo razonable valores incurridos y originados en actividades propias de su gestión, y que se reflejan adecuadamente en los estados financieros. No existen compensaciones de costos y gastos, con ingresos de la entidad. Se refleja el principio de esencia sobre la forma, es decir se contabilizan en función de la naturaleza de la transacción.

1.18 Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos un porcentaje que va desde el 5% al 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 25% y/o 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

1.19 Resultados acumulados

Al cierre del periodo los resultados acumulados se conforman de:

- a) Resultados acumulados a libre disposición y que se originan de años anteriores por los resultados obtenidos.

- b) Resultados acumulados establecidos por el proceso de adopción de NIIFs por primera vez. La Superintendencia de Compañías, establece el procedimiento de tratamiento de estas cuentas.

1.20 Activos financieros.-

Un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio de otra.

El proceso de adopción de NIIFs PYMES en la compañía ha identificado en los estados financieros activos financieros que son los siguientes:

1. Efectivo y equivalentes
2. Inversiones a corto plazo
3. Deudores comerciales
4. Otras cuentas por cobrar
5. Cuentas por cobrar a largo plazo, e
6. Inversiones en instrumentos de patrimonio

1.21 Pasivos financieros.-

Los principales pasivos financieros y de patrimonio identificados son los siguientes:

1. Obligaciones financieras
2. Cuentas por pagar comerciales
3. Otras cuentas por pagar

2. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES IMPORTANTES

Es necesario que la entidad efectúe y determine estimaciones, juicios contables basados en la historia de la entidad, a fin de valorar activos y pasivos en forma razonable. Esto queda plasmado en la determinación de políticas contables adecuadas.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

a) Vida útil de activos fijos:

La Compañía revisa anualmente la vida útil de los activos fijos al final de cada periodo que se informa.

b) Deterioro:

El deterioro de los activos de la Compañía se evalúa anualmente con base en las políticas y lineamientos establecidos para el análisis de la entidad.

c) Beneficios sociales a largo plazo:

El cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio se efectúan con base en estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Caja general	30.700	26.128
Caja general 2	3.500	3.500
Caja general 3	3.000	3.000
Caja chica	300	300
Fondo rotativo Delicatessen	150	150
Fondo rotativo Deli República	150	150
Fondo rotativo Delivery	200	100
Total cajas	38.000	33.328
Banco Pichincha	356.407	255.538
Banco Produbanco	767	740
Banco del Austro	5.929	1.785
Banco Central del Ecuador	5.161	316
Total bancos	368.264	258.379
Total general	406.264	291.707

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Cuentas por cobrar clientes	5.166	3.563
Cuentas por cobrar Visa	12.918	4.765
Cuentas por cobrar Diners Club	4.844	2.129
Cuentas por cobrar Mastercard	3.097	9.073
Cuentas por cobrar American Express	2.024	1.097
Total general	28.049	20.627

Detalle de clientes (a)

Nº	Descripción	Valor
1	Visa	12.918
2	Diners	4.844
3	Master Card	3.097
4	American Express	2.025
6	Otros	5.165
	Total	28.049

La compañía no efectúa la provisión para cuentas incobrables.

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Anticipo proveedores	170.976	8.244
Préstamos empleados	1.300	1.600
Otras cuentas por cobrar empleados	1.266	237
Otras cuentas por cobrar	3	4
Cheques devueltos	200	200
Total general	173.745	10.285

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Anticipo impuesto a la renta	7.225	7.661
1% Ret. Fuente	279	304
2% Ret. Fuente	26.626	23.350
Crédito tributario renta	6.500	0
Total general	40.630	31.315

7. INVENTARIOS

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Inventarios de productos terminados	152.852	152.860
Total general	152.852	152.860

8. ACTIVOS FIJOS

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Saldo al 31/ 12/ 16	Adiciones	Ventas	Saldo 31/ 12/ 17
Muebles y enseres	209.339	1.646		210.985
Equipo de oficina	30.883	626		31.509
Equipo de computación	106.145	2.980		109.125
Equipos de Medicion	2.632	330		2.962
Equipos de limpieza	900			900
Equipos de Refrigeracion	76.900			76.900
Vehículos	229.863	94.727	-86.920	237.670
Estanterías y perchas	3.800			3.800
Maquinarias y Equipos	202.332			202.332
Instalaciones	9.044			9.044
Edificios	916.722			916.722
Subtotal costo	1.788.560	100.309	-86.920	1.801.949
Depreciaciones				
Muebles y enseres	96.695	18.296		114.991
Equipo de oficina	9.408	3.130		12.538
Equipo de computación	83.722	14.151		97.873
Equipos de Medicion	2.064	234		2.298
Equipos de limpieza	600	90		690
Equipos de Refrigeracion	66.753	3.690		70.443
Vehículos	74.186	45.825	-49.254	70.757
Estanterías y perchas	3.800	0		3.800
Maquinarias y Equipos	75.952	20.081		96.033
Instalaciones	2.755	904		3.659
Edificios	146.082	45.834		191.916
subtotal depreciaciones	562.017	152.235	-49.254	664.998
Total activo fijo neto	1.226.543	-51.927	-37.666	1.136.951

9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Proveedores locales (a)	245.288	135.851
Total general	245.288	135.851

Detalle de Proveedores (a):

Nº	Proveedor	Saldo
1	Vinos y espirituosos Vinesa s.a.	62.631
2	Embuster s.a.	17.075
3	Floralp s.a.	16.471
4	Carnidem	14.475
5	Provedora Ecuatoriana s.a. Proesa	13.078
6	Almacenes Juan el Juri cia. Ltda.	11.170
7	Arca continental	11.139
8	Ideplast Ideas plasticas cia. Ltda.	7.689
9	Maria Isabel Paucar	6.855
10	Ivan Navarrete Looor	6.440
11	Industrial Danec	5.096
12	Ecarri	4.167
13	Alfonso Lopez Romero	3.862
14	Maria Elena Quisilema	3.861
15	Otros proveedores	61.279
Total general		245.288

10. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

A continuación un resumen de las otras cuentas por pagar de la Compañía:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Obligaciones con la administración tributaria	0	48.203
Iva por pagar	22.986	0
Retenciones en la fuente por pagar	4.991	0
Impuesto a la renta	73.151	37.729
Total obligaciones con el SRI	101.128	85.932
IESS por pagar	16.913	16.431
Participación trabajadores	56.386	21.556
Nómina por pagar	45.924	28.654
Liquidaciones por pagar	0	5.256
Total beneficios trabajadores	119.223	71.897
Otras cuentas por pagar	3.480	2.605
Tarjeta Diners	6.065	9.870
Total otras cuentas por pagar	9.545	12.475
Total general	229.896	170.304

11. OBLIGACIONES LABORALES

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Décimo Tercer Sueldo	Décimo Cuarto Sueldo	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2015	2.798	8.128	10.926
Aplicaciones	-38.524	-23.194	-61.718
Provisiones	38.934	23.590	62.524
Saldo al 31 de diciembre del 2016	<u>3.208</u>	<u>8.524</u>	<u>11.732</u>
Aplicaciones	-47.621	-22.034	-69.655
Provisiones	48.429	22.667	71.096
Saldo al 31 de diciembre del 2017	<u><u>4.016</u></u>	<u><u>9.157</u></u>	<u><u>13.173</u></u>

12. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

a) Situación tributaria

La Compañía manifiesta que ha procedido a cumplir en forma adecuada con sus obligaciones de carácter tributario, establecidas en las leyes tributarias emitidas por el estado. Es importante señalar la potestad que tiene la administración tributaria para efectuar las revisiones fiscales que considere necesarias y que ratificarían el cumplimiento adecuado por parte de la compañía.

b) Pasivos por impuestos corrientes

Los saldos de pasivos por impuestos corrientes son:

PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Descripción	<u>Al 31 diciembre 2017</u>
Impuesto a la renta	73.151
IVA por pagar	22.986
Retenciones en la fuente por pagar	4.991
Total general	<u><u>101.128</u></u>

c) Cálculo del pasivo por impuesto corriente

A continuación los cálculos del impuesto a la renta corriente correspondientes a los periodos fiscales 2017 y 2016:

		2017	2016
	Resultado del ejercicio	375.908	143.703
Menos:	Participación utilidades trabajadores 15%	-56.386	-21.555
Más:	Gastos no deducibles	29.275	65.576
Menos:	Deducción adicionales	-16.291	-16.228
	Base imponible Impuesto a la renta	332.505	171.496
	Impuesto a la Renta	73.151	37.729
	Porcentaje de impuesto	22%	22%
Más:	Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	30.878	0
Menos:	Rebaja del saldo del anticipo	-9.461	0
Igual:	Anticipo reducido correspondiente al ejercicio fiscal declarado	21.417	0
	Impuesto a la renta Causado	51.734	0
	Retenciones en la Fuente del año en curso	-26.905	-23.653
	Saldo pendiente del anticipo	14.192	+7.661
	Impuesto a Pagar	39.021	6.415

13. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

La composición de saldos es el siguiente:

	Al 31 diciembre	
Descripción	2017	2016
Provisión jubilación patronal	33.333	63.209
Provisión bonificación desahucio	33.021	18.788
Total general	66.354	81.997

14. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía asciende a USD 250.000 para el 31 de diciembre del 2017. El capital social de la compañía se encuentra dividido en 250.000 acciones ordinarias de valor nominal de USD 1 por acción.

15. RESERVAS

La composición de saldos es el siguiente:

	Al 31 diciembre	
Descripción	2017	2016
Reserva legal	27.712	27.712
Total general	27.712	27.712

16. RESULTADOS ACUMULADOS

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Resultados acumulados	844.902	995.483
Adopción Niifs	-24.715	-24.715
Total general	820.187	970.768

17. INGRESOS - COMPOSICIÓN

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Ingresos operacionales		
Ventas Delicatessen	1.942.130	1.910.098
Ventas Deli República	1.376.841	1.330.618
Ventas Micro	0	0
Ventas Deli Matriz	492.598	417.353
Ventas Deli Sucursal	24	0
Descuento en ventas	-12.818	-15.579
Devolución en ventas	-10.097	-18.342
Total ingresos operacionales	3.788.678	3.624.148
Ingresos no operacionales		
Ingresos no operacionales	11.220	26.267
Ingresos Financieros		
Total ingresos operacionales	11.220	26.267
Total general	3.799.898	3.650.415

18. COSTOS Y GASTOS

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Costos		
Costo de ventas	1,715,168	1,705,412
Descuento en compras	-10,176	-7,081
Total costos	1,704,992	1,698,331
Gastos		
Gastos administración y ventas	1,656,050	1,734,424
Gastos financieros	52,582	49,811
Otros gastos	139,903	83,429
Total gastos	1,848,535	1,867,664
Total general	3,553,527	3,565,995

19. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros (la entidad que informa). Esta persona o entidad debe tener una influencia significativa en la toma de decisiones de la compañía, participara en su dirección o administración.

Una transacción entre partes relacionadas es una transferencia de recursos, servicios u obligaciones entre una entidad que informa y una parte relacionada, con independencia de que se cargue o no un precio.

20. EVENTOS SUBSECUENTES

Los eventos subsecuentes son los hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa son todos los hechos, favorables o desfavorables, que se han producido entre el final del periodo sobre el que informa y la fecha de autorización de los estados financieros para su publicación.

A la fecha de emisión del informe de auditoría el 18 de abril del 2018 de los estados financieros al 31 de diciembre del 2017, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

21. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2017 deberán ser aprobados por la Administración de la Compañía y posteriormente serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.