

## **NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL**

### **1.1 Constitución y Operaciones**

BULLSUPPLY C.A., es una compañía anónima constituida en el Cantón Quito, provincia de Pichincha, Mediante escritura pública del 09 de febrero de 2007 fue aprobada por la superintendencia de compañías mediante resolución 07.Q.IJ.000718 inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 07 de marzo del 2007, con el nombre de "BULLSUPPLY C.A". Su actividad económica principal es la venta al por mayor y menor de productos diversos para la industria.

#### **Objeto Social**

El objeto de la compañía es: La representación de marcas, empresas locales e internacionales, para el sector petrolero, minero, eléctrico e industrial.

### **1.2 Situación Económica del País**

Durante el 2018 la situación económica del país creció a una cifra menor a la previsión inicial, debido a los problemas de déficit fiscal que enfrenta el país, además este crecimiento se debe al desempeño del sector no petrolero, ya que para el 2018 la producción promedio diaria de barriles de petróleo fue de 517.000, considerada la producción más baja de los últimos seis años. La producción petrolera 2018, con respecto al 2017, bajo en 3%; además estuvo por debajo de la cuota fijada por la Organización de Países Exportadores de Petróleo (OPEP), que era 522 000 barriles diarios.

Las autoridades preveían inicialmente un crecimiento de su Producto Interno Bruto (PIB) del 2 por ciento, pero el Gobierno ha reducido el gasto corriente y la inversión pública para equilibrar sus alicaídas finanzas, lo que ha obligado a las autoridades económicas a revisar sus previsiones. La gerente del Banco Central del Ecuador ha dicho que el 2018 y el 2019 son años de ajuste ya que están tratando de tener finanzas públicas más sólidas y reducir el déficit fiscal, y eso va a tener un impacto en la economía. Por el momento el precio del barril del petróleo se ha mantenido en un constante crecimiento dejando así buenas expectativas para el 2019.

## **NOTA 2 – BASES DE PRESENTACIÓN, PREPARACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS**

### **2.1 Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para las PYMES (en adelante "NIIF para las PYMES"), emitidas

por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2018.

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

## **2.2 Bases de presentación y revelación.**

Los estados financieros adjuntos de BULLSUPPLY C.A., comprenden los estados de situación financiera, estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 y respectivas notas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y surgen de los registros contables de BULLSUPPLY C.A.

## **2.3 Base de medición.**

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base del devengado, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales (Véase Nota 3), a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía.

## **2.4 Moneda funcional y de presentación.**

Las cifras incluidas en estos estados financieros separados y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América.

## **2.5 Pronunciamientos contables vigentes a partir del 1 de enero 2016.**

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés):

Normas	Descripción	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1	"Presentación de estados financieros" Iniciativa información a revelar	01-Ene-2016

Normas	Descripción	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 19	"Beneficios a los empleados" Tasa de descuento: tema del mercado regional	01-Ene-2016
NIC 27	"Estados financieros separados" El Método de la Participación en los Estados Financieros Separados	01-Ene-2016
NIC 34	"Información Financiera intermedia" La divulgación de información en otros lugares en el informe financiero intermedio.	01-Ene-2016
NIC 16	"Propiedad Planta y Equipo" Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización	01-Ene-2016
NIC 41	"Agricultura" y NIC 16 "Propiedad Planta y Equipo" Plantas productoras	01-Ene-2016
NIIF 15	Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes	01-Ene-2018
NIIF 9	Instrumentos Financieros	01-Ene-2018
NIIF 5	"Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas" Cambios en los métodos de disposición	01-Ene-2016
NIIF 7	"Instrumentos financieros" Revelaciones contratos de prestación de servicios y aplicabilidad de las modificaciones de la NIIF 7	01-Ene-2016
NIIF 10	"Estados Financieros Consolidados", NIIF 12 "Información a revelar sobre participaciones en otras entidades" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos" Entidades de Inversión: Aplicación de la Excepción de Consolidación.	01-Ene-2016
NIIF 11	"Acuerdos conjuntos"- Contabilización * de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas.	01-Ene-2016
<b>Revisiones post-implementación</b>		
NIIF 3	Combinaciones de negocios	Completado junio de 2015

### NOTA 3 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

#### a. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

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

#### b. Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo a los saldos en: efectivo en caja, saldos de bancos, depósitos a plazo y otras inversiones en instituciones financieras y bancarias de gran liquidez a corto plazo, las que no poseen restricciones de ninguna índole.

En el Estado de Situación Financiera los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en los "Pasivos corrientes".

#### c. Activos financieros.

Los activos financieros se reconocen en los estados financieros cuando se produce su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable, incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición.

Los activos financieros se clasifican de la siguiente forma:

- **Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento:** Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, se medirán al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva y su variación se afectará a resultados del periodo en que ocurra.
- **Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar:** Las cuentas por cobrar a clientes relacionados y no relacionados se reconocen, inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

Al final de cada período, estos activos se presentan como corrientes, a menos que el vencimiento de pago supere los 12 meses a partir de la fecha de presentación. En este caso se clasifican como no corrientes.

Se establece un costo financiero considerando el método de tasa de interés efectiva, considerando los siguientes aspectos:

- Tasa de interés pactada con el cliente (explícita).
- Tiempo transcurrido al final de cada período.

▪ **Otras cuentas por cobrar:** Las otras cuentas por cobrar a terceros y relacionados corresponden a operaciones no derivadas con pagos fijos que no son cotizados en un mercado activo, por lo cual se reconocen inicial y posteriormente a su valor nominal menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

Las otras cuentas por cobrar a terceros corresponden a operaciones no derivadas con pagos fijos que no son cotizados en un mercado activo, por lo cual se reconocen inicial y posteriormente a su valor nominal menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

▪ **Estimación o Deterioro para cuentas por cobrar de dudoso cobro:** La estimación de cuentas de difícil cobro se revisa y actualiza de acuerdo con el análisis de morosidad según la antigüedad de cada grupo de deudores y sus probabilidades de cobro.

▪ **Baja de un activo financiero:** La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

#### **d. Gastos pagados por anticipado.**

Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipado y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros.

Las pérdidas por deterioro de servicios y otros pagos anticipados no recuperables son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar

#### **e. Propiedad, planta y equipo**

Se denomina propiedad y equipo a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedad, planta y equipo debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un período.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la Compañía mantenga el control de los mismos.

El costo inicial de las propiedades y equipos representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha, así como, de costos posteriores generados por desmantelamiento, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere).

El costo de los elementos de las propiedades y equipos comprende:

- Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado período, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal periodo.

Los costos financieros se activan cuando se realicen inversiones significativas en activos fijos siempre y cuando cumplan con las características de activos aptos, estos se registrarán hasta la puesta en funcionamiento normal de dicho bien y posteriormente son reconocidas como gasto del periodo donde se incurrieron.

Los montos de anticipos más significativos pagados a los proveedores de Propiedad Planta y equipo son activados por la Compañía como construcciones en curso hasta la recepción o liquidación de activo.

Los terrenos y edificios, serán medidos inicialmente al "Modelo del costo" y posteriormente serán medidos a su valor razonable, es decir, estos activos serán medidos bajo el "Modelo de la revaluación", por medio de valoraciones periódicas a ser realizadas por tasadores externos independientes, debidamente registrados en la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Las valoraciones deberán ser realizadas por la Compañía, por lo menos cada tres a cinco años o, en su defecto, en la fecha en la cual la Administración de la Compañía cuente con información de cambios significativos en el valor razonable de dichos activos.



Los incrementos en el valor en libros que surgen de la revalorización de los terrenos y edificios se cargan a "Otros Resultados Integrales – Superávit por revalorización de propiedades, planta y equipo" en el Patrimonio neto.

Las disminuciones que compensan incrementos previos del mismo activo se reconocen como "Otros Resultados Integrales" en el Patrimonio neto; mientras que, de existir disminuciones restantes, se reconocen como un gasto del período en el que se generen en el Estado de Resultados Integral.

Al final de cada período contable, la diferencia entre el importe por depreciación basado en el monto revalorizado del activo reconocido en el Estado de Resultados Integral con el monto por depreciación basado en su costo original se reclasifica de "Otros Resultados Integrales" a "Resultados Acumulados" en el Patrimonio neto.

Los costos por reemplazo de componentes, mejoras y ampliaciones se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos de propiedades, planta y equipo vayan a fluir a la Compañía y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El valor del componente sustituido se da de baja contablemente. El resto de las reparaciones y mantenciones se cargan en el resultado del ejercicio en el que se incurre.

Las pérdidas y ganancias por la venta de la propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir, costo menos depreciación acumulada y deterioro de valor acumulado; cuyo efecto se registrará en el Estado de Resultados Integral del período.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado.

La vida útil para las propiedades, planta y equipo se ha estimado como sigue:

#### **Método de depreciación**

El método de depreciación utilizado es el de línea recta.

La tasa de depreciación se presenta según el siguiente detalle:

<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>Años Vida Útil</b>	<b>Porcentaje Depreciación</b>
Muebles y enseres	10	10%
Maquinaria, equipo e instalaciones	10	10%
Equipos de computación y software	3	33%
Vehículos	5	20%

La vida útil de los activos se revisa y ajusta (si es necesario) en cada cierre del período contable, de tal forma de mantener una vida útil de uso y valor residual van acordes con el valor de los activos a esa fecha.

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos a medida que se incurran, en forma posterior a la adquisición solo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten su vida útil o su capacidad económica. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

A criterio de la Administración de la Compañía, no existe evidencia que tenga que incurrir en costos posteriores por desmantelamiento, impacto ambiental o restauración de su ubicación actual significativos que deban ser reconocidos en los estados financieros adjuntos.

Al final de cada período contable se revisa el importe en libros de su propiedad, planta y equipo, con el objetivo de determinar el importe recuperable de un activo y cuándo debe ser reconocido, o en su caso, revertirá, las pérdidas por deterioro del valor de acuerdo a lo establecido en la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos"

#### **f. Impuesto de Renta Corriente y Diferido**

El impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto a pagar en el año sobre las utilidades gravables, calculado con base en la tasa de impuesto vigente a la fecha de los estados financieros. La tarifa de impuesto a la renta corriente es del 25% para el año 2018.

#### **g. Cuentas por Pagar Comerciales**

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio: proveedores locales, del exterior y relacionadas.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a obligaciones de pago propias del giro del negocio, tales como: anticipos a clientes, obligaciones patronales y tributarias.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen inicialmente a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado considerando costo financiero y deterioro de valor (si los hubiere).

#### **h. Impuestos**

Activos por impuestos corrientes: en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.



Pasivos por impuestos corrientes: en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a las ganancias: en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- Impuesto a las ganancias corriente: se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable.

La tasa de impuesto a las ganancias para el año 2018 asciende a 25%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.

- Impuesto a las ganancias diferido: se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable.

Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporal.

#### **i. Provisiones**

Las provisiones son reconocidas cuando BULLSUPPLY C.A. Tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que se tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación.

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación.

#### **j. Beneficios a los Empleados**

**Pasivos corrientes:** En este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

**Pasivos no corrientes:** En este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales

#### **k. Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por los productos vendidos y/o servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; y
- Los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla puedan ser medidos con fiabilidad.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

Los ingresos por actividades ordinarias de la Compañía están conformados principalmente por:

- Venta al por mayor y menor de productos diversos para la industria.

#### **l. Reconocimiento de costos y gastos**

Los gastos de administración corresponden a: remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de maquinaria, muebles y equipos, beneficios a empleados, transporte, así como de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

Los gastos financieros están compuestos, principalmente, por intereses pagados que son registrados bajo el método del devengado y provienen de las obligaciones contraídas con terceros

#### **NOTA 4 – ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como del desarrollo y seguimiento de sus políticas, las mismas que son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos procedentes de instrumentos financieros de la siguiente manera:

**Riesgo de crédito:** Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados y otras cuentas por cobrar no relacionadas, cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias.

La concentración del riesgo de crédito es alta debido a que la base de clientes es corta; la calidad crediticia de los activos financieros que no están en mora ni deteriorados depende de las calificaciones de riesgo (cuando estén disponibles), referencias bancarias, etc.

**Riesgo de liquidez:** Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero.

El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

**Riesgo de mercado:** Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio. La Compañía clasifica y gestiona el riesgo de mercado en los siguientes subtipos de riesgo:

- Riesgo de tasa de interés: Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.
- Riesgo de tasa de cambio: Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera.
- Otros riesgos de precio: Los otros riesgos de precio de los instrumentos financieros surgen, por ejemplo, de variaciones en los precios de las materias primas cotizadas o de los precios de los instrumentos de patrimonio.

#### **NOTA 5 – ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN.**

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación.

##### **Vida útil y deterioro de activos.**

La valorización de las inversiones en construcciones y obras de infraestructura, instalaciones, maquinarias y equipos y otros activos, consideran la realización de estimaciones para determinar tanto los valores residuales como las vidas útiles a utilizar para el cálculo de las depreciaciones de cada activo. Estas estimaciones consideran factores de operación, tecnológicos y de usos alternativos de los activos.

La Compañía revisa la vida útil estimada y el valor residual de dichos activos fijos al final de cada período anual o cuando ocurre un evento que indica que dicha vida útil o valor residual es diferente.

La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificar algún cambio.

Los costos de desmantelamiento del activo que constituyan una obligación para la Compañía se determinan estimando el valor de retiro de los bienes agregados para dejar el bien en su estado original. Al 31 de diciembre de 2018 no se reconoce una provisión de desmantelamiento por no existir una obligación contractual.

##### **Provisiones por litigios y contingencias legales.**

La Compañía mantiene causas legales de diversa índole por lo que no es posible determinar con exactitud los efectos económicos que ellas podrían tener sobre los estados financieros. En los casos en los que la Administración y los asesores legales de

la Compañía han opinado que se obtendrán resultados favorables o que los resultados son inciertos y los juicios se encuentran en trámite, no se han constituido provisiones al respecto.

En los casos en los que la opinión de la Administración y de los asesores legales de la Compañía es desfavorable, se han constituido provisiones con cargo a gastos, en función de estimaciones de los montos probables a pagar

#### **Valor justo de activos y pasivos.**

En ciertos casos, las NIIF requieren que sus activos y pasivos sean registrados a su valor justo. Valor justo es el monto al cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto al cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa. Las bases para la medición de activos y pasivos son a valor justo con los precios vigentes en mercados activos. En su ausencia, la Compañía estima dichos valores en base a la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelos u otras técnicas de valuación. A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que acontecimientos que pudieran tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos períodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

#### **NOTA 6 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Un resumen de equivalentes de efectivo e instituciones financieras es como sigue:

	2018	2017
Caja Chica	820	820
Bancos	(i) 196,392	142,243
Total	<u>197,212</u>	<u>143,063</u>
 Banco Bolivariano	178,936	118,684
Banco Internacional	17,457	22,264
Banco del Pacifico	-	1,295
Total	(ii) <u>196,392</u>	<u>142,243</u>

(EN BLANCO)

## NOTA 7 – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Un resumen de las cuentas por cobrar es como sigue:

		2018	2017
Cientes Relacionados	(i)	734,704	227,110
Cientes no Relacionados	(ii)	1,310,109	444,929
Otras Cuentas corrientes no relacionadas	(iii)	305,665	244,164
(-) Provisión cuentas incobrables y deterioro	(iv)	(77,723)	(66,137)
Total		<u>2,272,755</u>	<u>850,065</u>
Cientes comerciales relacionados locales 1		734,704	224,415
Cientes comerciales relacionados del exterior		-	2,695
Total	(i)	<u>734,704</u>	<u>227,110</u>
Cientes comerciales no relacionados locales 1		1,310,109	444,191
Cientes comerciales no relacionados exterior 2		-	738
Total	(ii)	<u>1,310,109</u>	<u>444,929</u>
Cuentas por Cobrar Ingresos Diferidos		-	49,193
Anticipos proveedores no relacionados exterior		303,789	192,099
Prestamos empleados		1,501	797
Inventario por recibir		312	1,520
Anticipos proveedores no relacionados locales		63	555
Total	(iii)	<u>305,665</u>	<u>244,164</u>
(-) Provisión cuentas incobrables y deterioro		(31,007)	(19,421)
(-) Provisión Cuentas incobrables Ajuste NIFFS		(46,717)	(46,717)
Total	(iv)	<u>(77,723)</u>	<u>(66,137)</u>

## NOTA 8 – ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de activos por impuestos corrientes, es como sigue:

	2018	2017
Crédito tributario Retenciones fuente IVA	274,169	284,132
Crédito tributario IVA	-	11,011
Crédito tributario Renta	13,274	13,311
Total	<u>287,443</u>	<u>308,454</u>



## NOTA 9 – INVENTARIOS

Un resumen de inventarios, es como sigue:

	2018	2017
Inventarios	1,495,007	1,816,618
Mercadería en tránsito	36,355	7,830
Provisión inventarios	(3,252)	(2,984)
Total	<u>1,528,110</u>	<u>1821,464</u>

## NOTA 10 – ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Un resumen de activos pagados por anticipado, es como sigue:

		2018	2017
Activos pagados por anticipado	(i)	<u>6,625</u>	<u>6,913</u>
Seguros pagados por anticipado		1,625	1,913
Garantía Bodegas		5,000	5,000
Total	(i)	<u>6,625</u>	<u>6,913</u>

## NOTA 11 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedad planta y equipo, es como sigue:

		2018	2017
Propiedad Planta y Equipo	(i)	628,959	593,658
Depreciación Acumulada	(ii)	(493,539)	(418,064)
Total		<u>135,420</u>	<u>175,593</u>
Muebles y enseres		44,930	43,744
Maquinaria, equipo e instalaciones		109,172	107,913
Equipo de computación y software		29,800	27,508
Vehículos, equipo de transporte y caminero móvil		445,058	414,493
Total	(i)	<u>628,959</u>	<u>593,658</u>
(-) Depreciación Acum Muebles y enseres		(26,271)	(21,886)
(-) Depreciación Acum Maquinaria, equipo e instalaciones		(75,599)	(64,798)
(-) Depreciación Acum Equipo de computación y software		(27,975)	(25,535)
(-) Depreciación Acum Vehículos		(363,694)	(305,845)
Total	(ii)	<u>(493,539)</u>	<u>(418,064)</u>

**Movimiento de Propiedad Planta y Equipo**  
(Expresado en dólares americanos)

Movimiento de Propiedad, Planta y Equipo	Saldo al 31-dic-2017	Compras	Ventas	Gasto depreciación	Saldo al 31-dic-2018
Muebles y enseres	43,744	1,186	-	-	44,930
Maquinaria, equipo e instalaciones	107,913	1,259	-	-	109,172
Equipo de computación y software	27,508	2,291	-	-	29,800
Vehículos, equipo de transporte y caminero móvil	414,493	57,341	(26,777)	-	445,057
(-) Depreciación Acum Muebles y enseres	(21,886)	-	-	(4,384)	(26,271)
(-) Depreciación Acum Maquinaria, equipo e instalaciones	(64,798)	-	-	(10,802)	(75,599)
(-) Depreciación Acum Equipo de computación y software	(25,535)	-	-	(2,440)	(27,975)
(-) Depreciación Acum Vehículos, equipo de transporte y caminero móvil	(305,845)	-	26,777	(84,625)	(363,694)
<b>Total</b>	<b>175,593</b>	<b>62,078</b>	<b>-</b>	<b>(102,251)</b>	<b>135,420</b>

(ESPACIO EN BLANCO)

**NOTA 12 – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.**

Un resumen de cuentas y documentos por pagar, es como sigue:

	2018	2017
Cuentas y documentos por pagar Proveedores NO relacionados Local	346,117	215,772
Cuentas y documentos por pagar Proveedores NO relacionados Exterior	149,990	58,358
Cuentas y documentos por pagar Proveedores relacionados Locales	172,389	-
Total	<u>668,496</u>	<u>274,130</u>

**NOTA 13 – OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO.**

Un resumen de las obligaciones con instituciones financieras a corto plazo, es como sigue:

		2018	2017
Banco Bolivariano 0500023324 (1)	(ii)	200,000	200,000
Tarjeta de Crédito		<u>4,709</u>	<u>771</u>
Total		<u>204,709</u>	<u>200,771</u>

**Tabla de amortización préstamo a corto plazo**

FECHA	CAPITAL	INTERES	CUOTA	SALDO
02-ene-19	50,000	5,012	55,012	150,000
02-abr-19	50,000	3,638	53,638	100,000
01-jul-19	50,000	2,425	52,425	50,000
30-sep-19	50,000	1,226	51,226	-
Total	(ii) <u>200,000</u>	<u>12,300</u>	<u>212,300</u>	

- (ii) Fecha de concesión: 05 de octubre del 2017  
 Plazo de Operación: 725 días  
 Fecha de Vencimiento: 30 de diciembre del 2019  
 Tasa de Interés: 9.70%

(ESPACIO EN BLANCO)

#### NOTA 14 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES.

Un resumen de otras cuentas por pagar corrientes, es como sigue

	2018	2017
Impuestos fiscales	7,841	4,065
Obligaciones con el IESS	9,466	6,499
Otros pasivos por beneficios a empleados (i)	62,425	29,460
Otras cuentas por pagar	8,279	-
Total	<u>88,011</u>	<u>40,023</u>
Participación trabajadores 2017	6	786
Participación trabajadores 2018	30,526	-
Provisión decima tercera remuneración	2,523	2,020
Provisión decima cuarta remuneración	2,799	4,585
Multas, descuento empleados	191	118
Sueldos y Salarios por pagar	26,379	21,951
(i)	<u>62,425</u>	<u>29,460</u>

#### Conciliación del resultado contable tributario.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable al 31 de diciembre del 2018, es como sigue:

UTILIDAD / PÉRDIDA DEL EJERCICIO	203,508
(-) Participación a Trabajadores 15%	(30,526)
(-) Otras Rentas Exentas (Art. 9 LRTI)	-
(+) Gastos no deducibles locales	24,015
(+) Gastos Incurred para generar Ingresos Exentos	-
(+) Amortización Pérdidas Tributarias de Años Anteriores (Reversión)	(10,815)
(=) BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 25%	<u>186,182</u>
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO 25%	46,545
(-) Anticipo Determinado	(3,320)
(-) Retenciones en la fuente	(42,895)
(-) Crédito Tributario generado por ISD	(294)
(-) Crédito Tributario años anteriores	(13,311)
(=) SALDO A FAVOR	<u><u>13,274</u></u>

#### NOTA 15 – PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS O SOCIOS.

Un resumen de préstamos de accionistas o socios, es como sigue

	2018	2017
CxP C/P López Robayo Oswaldo Patricio	1,390,371	889,092
CxP C/P López Robayo Byron Raúl	673,934	433,539
Total	<u>2,064,305</u>	<u>1,322,631</u>

#### NOTA 16 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO CORRIENTES.

Un resumen de otras cuentas por pagar no corrientes, es como sigue

	2018	2017
Provisiones para jubilación patronal	21,659	18,145
Provisiones para desahucio	11,345	9,633
Total	<u>33,004</u>	<u>27,778</u>

#### NOTA 17 – PATRIMONIO

##### CAPITAL.

Al 31 de diciembre de 2018 el capital social de la Compañía está constituido por 752.000 participaciones sociales, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$ 1 cada una, respectivamente.

##### RESERVAS.

**Reserva legal:** La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

##### RESULTADOS ACUMULADOS.

**Utilidad Acumulada:** Al 31 de diciembre de 2018, la empresa cierra con utilidad, la cual al momento del balance general se reflejan en Resultado del ejercicio, al siguiente año esta utilidad es trasladada a una cuenta siempre de capital cuyo nombre es Resultados, significa que después de un periodo o cierre contable la empresa tendrá utilidades, o pérdidas acumuladas, entonces una utilidad acumulada de ejercicios anteriores es lo que han ganado los dueños en un lapso mayor de un año.

## NOTA 18 – INGRESOS

Un resumen de los Ingresos, es como sigue:

	2018	2017
Ingresos por ventas	(i) 4,840,629	2,460,948
Ingreso por venta de activo fijo	2,679	-
Otros Ingresos	(ii) (343,344)	(6,239)
Total	<u>4,499,964</u>	<u>2,454,709</u>
Ventas de bienes locales Quito	2,631,187	1,689,152
Ventas de servicios locales Quito	65	173
Ventas de bienes locales Coca	2,178,661	722,430
Ventas por Facturar	9,356	49,193
Exportaciones de bienes	21,360	-
Total	(i) <u>4,840,629</u>	<u>2,460,948</u>
Otros Ingresos	57,879	20,631
Otras Rentas	-	3
Descuento en ventas	(999)	-
Devolución en ventas	(400,224)	(26,873)
Total	(ii) <u>(343,344)</u>	<u>(6,239)</u>

## NOTA 19 – COSTOS DE VENTA

Un resumen de los Costos de Venta, es como sigue:

	2018	2017
Costo de ventas Quito	1,585,922	1,105,284
Costo de Ventas Coca	1,395,125	477,177
Costo por Revalorización de Inventario	-	9,029
Total	<u>2,981,047</u>	<u>1,591,491</u>

(ESPACIO EN BLANCO)



## NOTA 20 – GASTOS OPERACIONALES

Un resumen de los Gastos operacionales, es como sigue:

	2018	2017
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	339,860	320,065
Beneficios sociales empleados	105,678	94,95
Arrendamientos	65,829	66,222
Mantenimiento y reparaciones	31,546	51,725
Combustibles y lubricantes	4,499	5,519
Promoción y publicidad	1,369	-
Suministros y materiales	7,098	10,358
Transporte	31,141	31,072
Gasto cuentas incobrables	11,879	-
Intereses pagados a terceros	175,699	-
Baja de inventario	236,094	-
Gastos bancarios	5,030	5,865
Seguros	12,903	9,866
Impuestos y contribuciones	23,638	22,007
Gastos de viaje	11,496	17,817
Depreciación propiedad, planta y equipo	102,251	93,604
Servicios básicos	11,710	18,307
Servicios pagados a terceros	38,191	48,358
Otros Gastos	47,885	46,301
Gastos financieros	31,592	826
Gastos no deducibles	20,022	15,112
Total	<u>1,315,409</u>	<u>857,978</u>