

**VEMEIS RETAIL TRADE CIA LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

**VEMEIS RETAIL TRADE CIA LTDA**

RUC: 1792447936001

**ESTADO FINANCIERO**

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2018

Expresado en Dólares

	NOTAS	2018	2017
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y Equivalentes de efectivo	4	199,19	455,96
Cuentas por Cobrar Comerciales	6	36.168,66	31.368,85
Otras Cuentas por Cobrar Corrientes	6	31.884,83	52.281,33
Impuestos Anticipados	7	16.686,94	14.498,16
<b>Total Activos corrientes</b>		<b>84.939,62</b>	<b>98.604,30</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedad Planta y Equipo	8	773,93	773,93
(-) Depreciación Acumulada		(391,49)	(236,70)
<b>Total Activos no corrientes</b>		<b>382,44</b>	<b>637,23</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>85.322,06</b>	<b>99.141,53</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Proveedores	9	11.702,15	19.673,45
Impuestos por Pagar	10	753,28	15.567,52
Provisiones Empleados y Obligaciones con el IESS	11	14.593,72	10.517,49
Otros Pasivos Diversos	12	2.774,43	11.883,89
Otros Pasivos Financieros	13	56.405,56	35.738,83
<b>Total Pasivos corrientes</b>		<b>86.229,14</b>	<b>93.381,18</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>86.229,14</b>	<b>93.381,18</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	14	400,00	400,00
Reserva Legal	15,1	35,43	35,43
Resultados Acumulados		4.743,53	4.508,36
Pérdidas Acumuladas		(399,37)	(399,37)
Adopción NIIF S por Primera Vez			
Otros Resultados Integrales			
Resultado del Ejercicio	15	(5.686,67)	1.215,91
<b>Total Patrimonio</b>		<b>(907,08)</b>	<b>6.760,36</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>		<b>85.322,06</b>	<b>99.141,53</b>

Ver Notas a los Estados Financieros



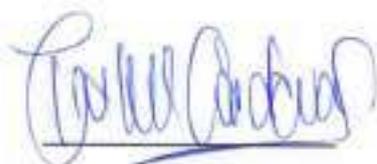
Gerente General



Contador

**VEMEIS RETAIL & TRADE CIA LTDA**  
RUC: 1792447836001  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018  
Expresado en Dólares

	NOTAS	2018	2017
VENTAS NETAS	15	114.505,56	164.179,84
COSTO DE VENTAS	16	(77.503,19)	(129.370,20)
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>		<b>37.002,37</b>	<b>34.809,64</b>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTA</b>	17		
Gasto de Ventas			
Gasto de Administración		(48.816,74)	(33.599,68)
Gastos Generales			
<b>TOTAL</b>		<b>(48.816,74)</b>	<b>(33.599,68)</b>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<b>(11.814,37)</b>	<b>1.209,96</b>
<b>OTROS INGRESOS/GASTOS</b>			
Ingresos no Operacionales		8.126,78	0,28
Ingresos Financieros		0,92	5,87
Gastos Financieros			
Gastos No Operacionales			
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>	18	<b>(5.686,67)</b>	<b>1.215,91</b>
15% Participación de Trabajadores		-	-
Impuesto a la Renta		-	497,74
<b>UTILIDAD NETA DEL PERIODO</b>		<b>(5.686,67)</b>	<b>718,17</b>
<b>RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO</b>		<b>-5.686,67</b>	<b>718,17</b>
<b>RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

  
Gerente General

  
Contador



**VEVEIS RETAIL TRADE CIA.LTDA**  
**RUC: 1792447836001**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
**Expresado en Dólares**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO E INDIRECTO**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO**

	2018
<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTI<sup>1</sup></b>	<b>(240,38)</b>
Clases de cobros por actividades de operación	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	115.833,45
Clases de pagos por actividades de operación	(103.852,85)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(23.266,38)
Otros pagos por actividades de operación	11.045,40
Otras entradas (salidas) de efectivo	
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENT</b>	<b>240,38</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PE</b>	<b>466,96</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIOD</b>	<b>216,58</b>
<b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPER</b>	
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUI</b>	<b>5.686,67</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>154,79</b>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	154,79
Ajustes por activos fijos	
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>5.291,50</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	12.326,70
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(11.111,43)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	
Incremento (disminución) en beneficios empleados	4.076,23
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	
Incremento (disminución) en otros pasivos	
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de c</b>	<b>240,38</b>

Gerente General

Contador

# VEMEIS RETAIL TRADE CIA.LTDA

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 1. INFORMACIÓN GENERAL

VEMEIS RETAIL TRADE CIA LTDA., es una compañía limitada, constituida mediante escritura pública otorgada en la ciudad de Quito, en la notaria vigésima novena el 14 de junio de 2013, e inscrita en Registro mercantil del Cantón Quito el 5 de Julio de 2013.

La compañía al 31 de diciembre de 2018, ejecutó sus operaciones comerciales de acuerdo a su objeto social.

#### a. Entorno económico

El Producto Interno Bruto (PIB) de la economía ecuatoriana, en el primer trimestre del año 2018, registró un crecimiento interanual de 1,9%, con relación al primer trimestre de 2017, y presentó una reducción de 0,7% con respecto al trimestre anterior. "En valores corrientes (a precios de cada trimestre), el PIB alcanzó \$ 26.471 millones", indica un reporte del Banco Central del Ecuador (BCE).

El resultado interanual del PIB se explica principalmente por el desempeño del sector no petrolero, que registró un aumento de 2,7%.

EL BCE también informó de un incremento de las importaciones de bienes y servicios, en 8,4%, con respecto a igual trimestre del año anterior, como consecuencia del levantamiento de la medida de salvaguardia.

#### b. Índices de precios al Consumidor

La variación del porcentaje anual del índice de Precios al consumidor de los últimos cinco años preparados por el INEC es el siguiente:

- ✓ Año 2014: 5,13% anual
- ✓ Año 2015: -0,81% anual
- ✓ Año 2016: 0,77% anual
- ✓ Año 2017: -0,20% anual
- ✓ Año 2018: 0,27% anual

### 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

**Declaración de cumplimiento.**-Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF Pymes) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

**Bases de preparación.**-Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de los estados financieros.

**Efectivo y equivalentes de efectivo.**- Incluye aquellos activos financieros líquidos (caja y certificados de depósito a plazo) y depósitos mantenidos en cuentas corrientes, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

**Valuación del activo fijo.**-La Compañía ha determinado el valor justo de su propiedad, planta y equipo significativos como parte del proceso de adopción de las NIIF.

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 puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas, al alza o a la baja, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

Se registra y deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de, 10 años para maquinaria y equipo, estanterías, muebles y enseres, equipos de oficina y otros activos, 5 años para vehículos; y, 3 años para equipos de computación.

**Medición en el momento del reconocimiento.**- Las partidas de activo fijo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de las propiedades.

**Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.**- Después del reconocimiento inicial, las propiedades son registradas al costo revaluado.

**Ingresos.**-Constituyen ingresos por la prestación de servicios de prestación por sí o por terceros de servicios logísticos, asesoramiento y tercerización de operaciones y/o servicios en transporte internacional, servicios de aduana.

**Reconocimiento de los ingresos.**- Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y los ingresos pueden ser confiablemente medidos. Los ingresos son medidos al valor justo del pago recibido. Los ingresos por la prestación de servicios son reconocidos cuando los riesgos y beneficios significativos de los servicios han sido proporcionados al cliente.

**Gastos.**-Los gastos se registran al costo histórico. Dichos gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

**Obligaciones por beneficios definidos.**-Se registran en resultados del ejercicio, en base a los correspondientes cálculos matemáticos actuariales, efectuados por un profesional independiente.

**Deterioro del valor de los activos.**- Al final del ejercicio fiscal, la Compañía evalúa si existen indicadores que un activo podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, o el deterioro se identifica producto de las pruebas anuales de deterioro de menor valor de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, la Compañía realiza una estimación del monto recuperable del activo.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido a su monto recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el que sea mayor.

### **Estado de flujos de efectivo**

El estado de flujos de efectivo considera los movimientos del efectivo, realizados en cada ejercicio fiscal, determinado mediante el método directo, para lo cual se aplican los siguientes criterios:

**Flujo de efectivo de entradas y salidas.**- El efectivo mantenido en caja, depósitos en cuentas corrientes e inversiones a plazo inferior a tres meses, de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

**Flujo de efectivo en actividades de operación.**- Constituyen la fuente principal de ingresos ordinarios y desembolsos de efectivo, relacionados con la explotación de las actividades propias del giro del negocio, así como también de otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.

**Flujo de efectivo en actividades de inversión**.- Constituyen adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

**Flujo de efectivo en actividades de financiamiento**.- Relacionadas con aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

**Impuestos**.- El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

**Impuesto corriente**.- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

**Impuestos corrientes y diferidos**.- Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado (por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la re-estimación de la recuperación de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

**Activos financieros**.- Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

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

La Compañía clasifica sus activos financieros en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

**Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar**.- Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes.

### **Pasivos financieros**

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

**Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.**-Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días.

**Baja de un pasivo financiero.**- La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

**Provisiones.**- Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la Compañía asumirá ciertas responsabilidades.

**Normas nuevas y normas revisadas, efectivas en el año actual** - La Compañía no espera que las siguientes normas nuevas y revisadas, tengan un impacto significativo sobre los estados financieros:

- Clasificación y Medición de Pagos Basados en Acciones (Enmienda a la NIIF 2).
- Venta o Contribución de Activos entre un Inversor y sus Asociadas o Acuerdos Conjuntos (Enmiendas a la NIIF 10 y NIC 28).
- Iniciativa de Revelación (Enmienda a la NIC 7).
- Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas (Enmienda a la NIC 12).

**Normas nuevas y normas revisadas, emitidas pero no efectivas** - Las normas nuevas y revisadas que se mencionan a continuación, son aplicables a los períodos anuales que comienzan posteriores al 31 de diciembre de 2017, y no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de los estados financieros adjuntos

#### **NIIF 15 Ingreso de Actividades Ordinarias Procedente de Contratos con Clientes**

La NIIF 15 establece un marco completo para determinar el reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias, cuándo se reconocen y en qué monto. La NIIF 15 reemplaza las actuales guías para el reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 "Ingreso de Actividades Ordinarias", la NIC 11 "Contratos de Construcción" y la CINIIF 13 "Programas de Fidelización de Clientes".

La NIIF 15 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018. Su adopción anticipada es permitida.

La Compañía está evaluando el impacto potencial sobre los estados financieros resultante de la aplicación en la NIIF 15. La Compañía no realizó una adopción anticipada de esta norma.

#### **NIIF 9 Instrumentos Financieros**

La NIIF 9 publicada en julio de 2014 reemplaza las guías de la NIC 39 "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición". La NIIF 9 incluye guías revisadas para la clasificación y medición de instrumentos financieros, incluyendo un nuevo modelo de pérdidas crediticias esperadas para calcular el deterioro de los activos financieros, y nuevos requerimientos generales de contabilidad de coberturas. La NIIF 9 mantiene las guías relacionadas con el reconocimiento y baja de instrumentos financieros de la NIC 39.

La NIIF 9 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018.

con adopción anticipada permitida.

La Compañía ha iniciado el proceso de evaluar el impacto potencial resultante de la aplicación de la NIIF 9. La Compañía no realizó una adopción anticipada de esta norma.

#### NIIF 16 Arrendamientos

La NIIF 16 introduce un modelo contable de arrendamiento para los arrendatarios. Un arrendatario reconoce un activo por el derecho de uso del activo subyacente y un pasivo que representa su obligación de realizar los pagos correspondientes al canon de arrendamiento. Hay excepciones opcionales para arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de bienes de bajo valor. La contabilidad del arrendador permanece similar a la norma actual, es decir, el arrendador continúa clasificando los arrendamientos como financieros u operativos.

La NIIF 16 reemplaza las actuales guías de arrendamiento, incluyendo NIC 17 - Arrendamientos, CINIIF 4 - Determinar si un Acuerdo contiene un Arrendamiento, SIC-15 - Arrendamientos Operativos - Incentivos y SIC-27 - Evaluar la Substancia de las Transacciones con la Forma Legal de un Arrendamiento.

La NIIF 16 es efectiva para periodos anuales que inician en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada para entidades que apliquen NIIF 15 - Ingreso de Actividades Ordinarias Procedente de Contratos con Clientes, en o antes de la aplicación inicial de NIIF 16.

La Compañía ha iniciado el proceso de evaluar el impacto potencial resultante de la aplicación de la NIIF 16, cuyo efecto cuantitativo dependerá del método de transición elegido, de la extensión en la cual la Compañía utilice las excepciones prácticas y el reconocimiento de éstas excepciones.

### **3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF Pymes requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, 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.

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

**Deterioro de activos** - A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

**Provisiones para obligaciones por beneficios definidos** - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

**Estimación de vidas útiles de propiedades, planta y equipos** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 8. Dichas estimaciones son

realizadas por la Administración de la Compañía en base a los patrones de utilización de cada tipo de activos.

#### Administración de Riesgos Financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de tipo de cambio y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la misma.

La Administración tiene a su cargo la administración de riesgos. La Administración identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha cooperación con las unidades operativas.

#### Riesgo de Mercado

**Riesgo de Tipo de Cambio** - Las actividades de la Compañía, se las realiza en U.S. dólares que es la moneda oficial del Ecuador. Por lo tanto, no está expuesta al riesgo de fluctuaciones en los tipos de cambio del dólar de los Estados Unidos de América.

**Riesgo de Variaciones en los Precios de sus Inversiones** - La Compañía está expuesta al riesgo de pérdida ante movimientos adversos futuros en los precios de los instrumentos financieros de inversión que adquiere. Sin embargo, este riesgo está cubierto por la metodología empleada, basada en el monitoreo constante y valuación realizada por la Administración.

**Riesgo en las Tasas de Interés** - Los ingresos y los flujos de caja operativos de la Compañía son independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado nacional. La Compañía no tiene activos significativos que devenguen intereses a tasas de interés variables, y las tasas que mantiene en los pasivos por los cuales hay que reconocer intereses son fijas.

**Riesgo de crédito** - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía no tiene riesgos por este concepto, basada en el monitoreo periódico de su cartera, y en la calificación previa de sus clientes objeto de crédito.

**Riesgo de liquidez** - La Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, misma que ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez, de manera que pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, inversiones y fondos disponibles; monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales, y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

#### 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo, es como sigue:

Detalle	Ref	2018	2017
Banco Pichincha		(16.39)	455,96
Banco Pichincha Ahorros		215,58	-
<b>Saldo al 31 diciembre</b>		<b>199,19</b>	<b>455,96</b>

#### 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales, es como sigue:

<b>Detalle</b>	<b>Ref</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Cientes	(i)	36.168,66	31.368,85
<b>Saldo al 31 diciembre</b>		<b>36.168,66</b>	<b>31.368,85</b>

(i).-Su saldo corresponde a la facturaciones de los siguientes clientes:

<b>Cliente</b>	<b>Valor</b>
Alpina Productos Alimenticios	15.897,44
Basicalstam	12.820,04
Corporacion Superior	6.803,59
Genetel S.A.	392,66
Instituto Tecnocuatoriano	300,00
Kerasisa S.A.	63,25
Morales Paz Gabriela	80,00
Super Liquors S.A.	0,04
<b>Suman</b>	<b>36.167,02</b>

(ii) Al 31 de diciembre de 2018, no se realizó la provisión de cuenta incobrable sobre los créditos concedidos en ese año.

## 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR .

El detalle de Otras Cuenta por cobrar Cobrar Relacionados es el siguiente:

<b>Detalle</b>	<b>Ref</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Veronica Henas		6.194,09	-
<b>Saldo al 31 diciembre</b>		<b>6.194,09</b>	<b>-</b>

El detalle de Anticipo a Proveedores, es como sigue:

<b>Detalle</b>	<b>Ref</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Gilberto Henas		110,00	-
Valeria Eguez		200,00	-
Jose Romero		13.900,00	-
Marcela Escobar		5.000,00	-
Andrea Lavarello		380,00	-
<b>Saldo al 31 diciembre</b>		<b>19.590,00</b>	<b>-</b>

El detalle de Provisión Ingresos es como sigue:

<b>Detalle</b>	<b>Ref</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Provisión Ingresos 2015		6.100,74	6.100,74
<b>Saldo al 31 diciembre</b>		<b>6.100,74</b>	<b>6.100,74</b>

## 7. IMPUESTOS ANTICIPADOS

Un resumen de los impuestos anticipados es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>Ref</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Crédito Tributario IVA		2.692,50	2.591,57
Impuesto Renta - Retenciones en la Fuente		13.994,43	11.906,59
<b>Saldo al 31 diciembre</b>		<b>16.686,93</b>	<b>14.498,16</b>

## 8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

Año 2018:

<u>Tipo de Activo</u>	<u>Saldo 31/12/2017</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>Saldo 31/12/2018</u>
Muebles y Enseres	773,93	-	-	773,93
Vehículos, Equipos de Tran	-	-	-	-
<b>Total Costo</b>	<b>773,93</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>773,93</b>
(-) Deprec Acumulada	(236,70)	(154,79)	-	(391,49)
<b>Total Prop. Planta y Eq.</b>	<b>537,23</b>	<b>(154,79)</b>	<b>-</b>	<b>382,44</b>

En el año 2018, se realizó adiciones y se encuentran debidamente sustentadas. El gasto de depreciación se reconoce en el Estado de Resultados.

## 9. PROVEEDORES

El detalle de Proveedores, como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>Ref</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores Nacionales		11.802,20	19.673,45
<b>Saldo al 31 diciembre</b>		<b>11.802,20</b>	<b>19.673,45</b>

Proveedor	Saldo 31/12/2018
ALBAH PALACIOS DANIEL	308,99
ALMEIDA NOROÑA DARIO	32,28
CAMELLO FILME CIA.LTDA	26,20
CAMPOS ANDRADE ISRAEL	2.154,53
CARRION HARO GUADALUPE	881,81
DENISE ALEIN PROMOCIONES	187,00
DURAN ALVAREZ NEIBY	360,00
ECUASISTENCIA S.A.	14,74
FLORES MOSQUERA CARLOS	54,88
FUNDACION CICLOPOLIS	24,00
GAVILANES MONICA	7,08
GONZALEZ VARGAS JOSE	116,78
GURCHAMIN SIGCHA IRENE	131,80
GUERRERO CLAUDIO MARCELO	285,58
HAJ FERRI ANDREA	18,00
HERVAS LANDAZURI VERONICA	6,91
HERRERA DANIEL	11,34
KATS ROY ROSA MARCELO	18,00
LANDAZURI HEREDIA GINA YADRA	1.063,50
MAJREALEVENTOS C.L	1.178,98
MEDAGAYOS S.A.	0,05
NEGASANTIMARIA S.A.	4,04
MORA CASTRO MARCELA	475,08
NETLACSA S.A.	44,04
OCAÑA GORDELLO SANTIAGO	4,70
PACO COMERCIAL INDUSTRIAL	0,01
PEREZ PONCE CRISTINA	788,00
PEÑA RODRIGUEZ ANDRES	0,20
PERAFIEL CEVALLOS TATIANA	8,85
POLMUNDO S.A.	101,18
ROMERO MARTNEZ JOSE	802,58
ROMERO VITERI PAULINA	1.004,00
ROMO ATIENZA GREY	10,88
SANAFRA GONZALEZ VICENTE	4,80
SERVICIO DE TELECOMUNICACIONES SETEL	19,07
SIMBAÑA CHICAIZA DARIO JAVIER	100,00
SUPERFOOD ECUADOR CIA.LTDA.	25,75
VALLADAREZ PEREZ KAREN MIRELLA	1,60
VARGAS VALENCIA LUZ ANGELICA	1.056,64
VELEZ URETA CESAR	116,13
VITERI GONZALEZ OLGA	34,48
<b>Sumar</b>	<b>11.852,28</b>

## 10. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018, se detalla los Impuestos por Pagar:

Detalle	2018	2017
Sn por Pagar	753,28	15.567,52
<b>Saldo al 31 diciembre</b>	<b>753,28</b>	<b>15.567,52</b>

## 11. PROVISIONES EMPLEADOS Y OBLIGACIONES CON EL IESS

Un resumen de las Obligaciones con el IESS al 31 de diciembre de 2018.

<b>Detalle</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Beneficios Empleados por Pagar	12.958,09	9.613,56
Obligaciones con el IESS	654,47	903,93
Participación utilidades	981,10	
<b>Saldo al 31 diciembre</b>	<b>14.593,72</b>	<b>10.617,49</b>

## 12. OTROS PASIVOS DIVERSOS.

Otros Pasivos Diversos cuentas por pagar Accionistas, de acuerdo a lo siguiente:

<b>Detalle</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Cuentas pagar accionistas	489,71	
Isabel Card	473,03	
Maria Mercedes	1.811,69	
<b>Saldo al 31 diciembre</b>	<b>2.774,43</b>	<b>-</b>

## 13. OTROS PASIVOS FINANCIEROS.

A continuación el detalle de Cuentas por Pagar.

<b>Detalle</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
prestamos	30.000,00	35.738,83
Otras por Pagar	163,69	
Veronica Hervas	2.015,53	
Isabel Cardenas	6.599,69	
Banco Pichincha (sobregiro)	14.390,58	
Tarjeta Corporativa	3.236,07	
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>56.405,56</b>	<b>35.738,83</b>

## 14. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

### 14.1 Capital Social.-

El capital social, al 31 de diciembre de 2018, se compone de la siguiente manera:

<b>Socios</b>	<b>Capital</b>	<b>% Participación</b>
Calero Escobar Maria Mercedes	134,00	33,50%
Cardenas Salgado Isabel Maria	133,00	33,25%
Hervas Landazuri Verónica Soledad	133,00	33,25%
<b>Suman</b>	<b>400,00</b>	<b>100,00%</b>

### 14.2. Reserva Legal.-

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad, al 31 de diciembre de 2018 su reserva es de US\$ 35,43.

## 15. INGRESOS

Se detalla los ingresos por las actividades ordinarias al 31 de diciembre de 2018:

Detalle	2018	2017
Ingresos por Servicios	114.505,56	164.179,84
Costos	(77.503,19)	(129.370,20)
<b>Saldo al 31 diciembre</b>	<b>37.002,37</b>	<b>34.809,64</b>

## 16. GASTOS

Un resumen de los Gastos:

Detalle	2018	2017
Gastos Generales	(48.810,74)	(33.599,66)
Ingresos Financieros	0,92	5,67
Ingresos No Operacionales	6.126,78	0,26
Gastos no operacionales		
<b>Saldo al 31 diciembre</b>	<b>(42.683,04)</b>	<b>(33.593,73)</b>

## 17. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA DEL IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

Una reconciliación entre la Utilidad según Estados Financieros y el gasto del impuesto a la Renta corriente es como sigue:

Detalle	2018	2017
<b>Resultado antes de Participación Trabajadores</b>	(5.696,67)	1.215,91
<b>Menos:</b>		
15% Participación Trabajadores		-
<b>Más:</b>		
Gastos No Deducibles	960,03	1.046,54
<b>Base de cálculo de Impto Renta Corriente (i)</b>	<b>(4.696,74)</b>	<b>2.262,45</b>
<b>Diferencias Permanentes</b>		
Deducción Adicionales (Incentivo Ley Solidaria)		-
Reversión - Jubilación Patronal y Desahucio		-
<b>UTILIDAD O PERDIDA ANTES DE IMPTO RENTA</b>	<b>(4.696,74)</b>	<b>2.262,45</b>
<b>Menos:</b>		
(-) Impuesto a la Renta causado		457,74
<b>Anticipos:</b>		
Anticipo determinado ejercicio anterior		-
Reduccion del saldo del anticipo decreto-210		-
Saldo pendiente del pago del anticipo		-
<b>Menos:</b>		
Retenciones en la fuente del ejercicio	2.087,84	3.225,92
Credito Tributario años anterior	11.906,99	9.178,81
<b>Utilidad Liquida a Distribuirse</b>	<b>13.994,83</b>	<b>11.906,99</b>

(ii).-Para el año 2018, la Compañía determinó el 22% de impuesto a la renta de acuerdo a la aplicación de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía

## 18. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, a criterio de la Administración de la Compañía y de sus asesores legales, no mantiene vigentes demandas laborales o de otra índole significativa que deban ser consideradas como un activo o pasivo contingente.

#### **19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia General de la Compañía y serán presentados a los Socios y la Junta General para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de General sin modificaciones.



**Gerente General**



**Contadora General**