

FRIO MUNDO AIRFEXA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(En Dólares Americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

FRIO MUNDO AIRFEXA S. A.: (En adelante “La empresa”) Es una Empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 28 de octubre del 2013, inscrita en el Registro Mercantil de Quito, Notaría Vigésima del cantón Quito con fecha 16 de enero del 2014.

OBJETO SOCIAL: La empresa se dedica a toda actividad relacionada con: a) la comercialización, importación, exportación, compra venta, arrendamiento, producción, fabricación de repuestos de sistemas de refrigeración industrial comercial, automotriz, y su procesamiento de ensamblaje e instalación b) la comercialización importación y distribución de partes, piezas, (autopartes) y accesorios para vehículos automotores equipos así como también repuestos para los mismos, materia prima, insumos y demás elementos utilizados en el ramo c) la importación, exportación, compra de vehículos, combustibles, llantas , accesorios, lubricantes, y todo tipo de bienes que tengan que ver con la industria automotriz, así mismo podrá brindar servicios de mantenimiento, y compostura a toda clase de vehículos; d) la comercialización, consignación, permuta, distribución, representación, mandato, comisión, importación, exportación de automotores, camiones, acoplados, motores, motocicletas, lanchas y rodados en general, nuevos y usados, repuestos y accesorios automotrices e) la importación, exportación, distribución, compraventa, comercialización, promoción, diseño, elaboración e intermediación y maquinaria industrial, agrícola, naval, aeronáutica, camionera, turbinas, motores de combustión interna, acoples de mangueras, conexiones para maquinarias y más equipos mecánicos automotriz, industrial, comercial, y todo lo relacionado al ramo, de herramienta manual, f) el asesoramiento técnico en proyectos y construcciones civiles, G) La fabricación, industrialización, transformación, procesamiento, elaboración, desarrollo, producción, de productos, sistemas de refrigeración, industrial comercial y automotriz; pudiendo fabricar tornillos, bulones y realizar actividades conexas y complementarias incluida su comercialización y venta en el país y en el extranjero, h) la compraventa al por mayor y menor, distribución, consignación, comisión, representación de dichos productos, i) la representación de empresas o compañías nacionales o extranjeras que actúen en campos similares al fin que persigue, j) Constituir o asociarse en compañías o fusionarse con ellas, siempre que tengan objetos sociales iguales, similares o complementarios, k) actuar como agente representante de personas naturales o jurídicas nacionales o extranjeras, l) participar como contratista en toda clase de licitaciones públicas o privadas, nacionales o internacionales m) suscribir acciones o derechos en empresas que faciliten o contribuyan al desarrollo de sus operaciones.

PLAZO DE DURACION: de cincuenta años contados desde la inscripción de esta escritura en el Registro Mercantil de Quito con fecha 16 de enero del 2014.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA: Calle Fuccias 543 a dos cuadra y media de la gasolinera PRIMAX, Parroquia El Inca, Quito - Ecuador.

DOMICILIO FISCAL: En la ciudad de Quito - Ecuador con RUC: 1792488567001.

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.1. Bases de Presentación

Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (**NIIF para PYMES**), adoptadas por la Superintendencia de Compañías. Los Estados Financieros se han elaborado de acuerdo con el enfoque del costo histórico, aunque modificado por la revalorización de inventarios.

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

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

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios en Junta General
- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.
- En la Nota N° 4 Principios, políticas contables y criterios de valoración, se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2017
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.

Los estados financieros de la empresa, correspondientes al ejercicio 2017 fueron aprobados por la Junta General de Socios celebrada el 05 de abril del 2018. Estos estados financieros anuales fueron confeccionados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF para PYMES".

2.2. Moneda

a. Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en Dólares (USD). El dólar es la unidad monetaria de la República del Ecuador. La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda en curso legal.

2.3. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente, ratificadas posteriormente por la Junta de Socios.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas.

Las estimaciones y supuestos son revisados de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el periodo en que estos hayan sido revisados y cualquier otro período que estos afecten.

Las estimaciones relevantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la estimación de la vida útil y el valor residual de los activos; la determinación de la provisión para cuentas incobrables; la determinación para provisión para la obsolescencia de inventarios; la evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos; la recuperación de los impuestos diferidos y la amortización de los intangibles.

Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

1. Se ha optado por mantener el criterio del costo para los activos de Propiedad, planta y equipo
2. Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y obligaciones con los empleados. (ver Nota 3.10)

2.4. Periodo Contable

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2017 y el Estado de Resultados. Estado de Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo, por el periodo comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre 2017.

3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2017, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

3.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades del sistema financiero, otras inversiones de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos, los sobregiros bancarios, en el balance se presentan en el pasivo corriente, para la presentación del Estado de Flujo de efectivo los sobregiros bancarios se incluyen en el efectivo y equivalentes del efectivo.

CUENTA	DESCRIPCION	SALDO
11-10	CAJA DE VENTAS	
11-10-01	CAJA DE VENTAS AL CONTADO	
11-10-01-01	CAJA VTAS CONTADO	-
11-10-01-02	CAJA VTAS CREDITO	-
11-10-02	CAJA CHICA	400,00
11-10-02-01	CAJA CHICA	400,00
11-10-02-02	FONDO DE CAMBIO	-
11-11-01	BANCOS NACIONALES	9.427,56
11-11-01-01	BANCO PICHINCHA CTA CTE	2.063,77
11-11-01-02	MUTUALISTA PICHICHA	-
11-11-01-03	BANCO DEL PICHINCHA CTA AHORROS	7.363,79
	TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	9.827,56

3.2. Activos Financieros

3.2.1. Clasificación

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando: se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; se mantiene el activo principalmente con fines de negociación; se espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando: espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar; el pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa; o la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

La empresa clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a) Activos financieros a valor razonable con cambio en resultados, b) Activos financieros disponibles para la venta, c) Mantenedos hasta el vencimiento. d) Documentos y cuentas por cobrar comerciales, e) Provisión cuentas incobrables. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de reconocimiento.

a) Activos Financieros a valor razonable con cambios en resultados

En este rubro deben incluirse los activos que son mantenidos para negociar, o que desde el reconocimiento inicial, han sido designados por la entidad para ser contabilizados al valor razonable o justo con cambios en resultados. Deberán incorporarse en este ítem los instrumentos financieros que no forman parte de la contabilidad de coberturas.

b) Activos Financieros disponibles para la venta

Son activos financieros que en un momento posterior a su adquisición u origen, fueron designados para la venta. Las diferencias en valor razonable, se llevan al patrimonio y se debe reconocer como un componente separado (ORI-Superávit de Activos Financieros disponibles para la venta).

c) Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, es decir que la entidad tenga la intención efectiva y la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento.

d) Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales

Cuentas comerciales a cobrar son importes debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo) se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor. Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

Las transacciones con partes relacionadas se presentaran por separado.

e) Provisión por cuentas incobrables

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

CUENTA	DESCRIPCION	SALDO
11-13-01	CLIENTES NO RELACIONADOS	27.444,61
11-13-01-01	CLIENTES ACTIVOS	29.396,87
11-13-01-02	CLIENTES T/C	-
11-13-01-05	CHEQUES PROTESTADOS	0,00
11-13-01-09	RESERVA CUENTAS MALAS	(1.952,26)

3.3. Inventarios

Los inventarios son los bienes para ser vendidos en el curso normal de un negocio, se valoran a su costo o su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método de "promedio ponderado" el costo de los productos terminados y de los productos en proceso incluye los costos de materias primas, la mano de obra directa, otros costos directos y gastos de fabricación. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta.

CUENTA	DESCRIPCION	SALDO
11-18-01	INVENTARIOS EN ALMACEN	139.745,64
11-18-01-04	INV.REPUESTOS	133.927,13
11-18-01-07	INV.PRODUCTOS TERMINADOS	4.930,96
11-18-01-08	INV.MERCADERIAS	7.625,00
11-18-01-18	ESTIMACION DE VALORES MERCADO NIFFS	(6.737,45)
11-18-02	INVENTARIOS EN TRANSITO	(0,00)
11-18-02-04	IMPORTACIONES REPUESTOS	(0,00)
	TOTAL INVENTARIO	139.745,64

3.4. Propiedad Planta y Equipo

Los bienes comprendidos en propiedad, planta y equipo, de uso propio, se encuentran registrados a su costo de adquisición.

Las reparaciones que no representan una ampliación de la vida útil y los gastos de mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del ejercicio en que se incurren.

La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual.

Los cargos anuales en concepto de depreciación de los activos materiales se realizan con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias y, básicamente, equivalen a los porcentajes de depreciación siguientes (determinados en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes elementos):

Concepto	Vida útil
Edificios	20 años
Instalaciones	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Máquinas y Equipos	10 años
Equipo de Computación	3 años
Vehículos y Equipos de Transportes	5 años

Con ocasión de cada cierre contable, la empresa analiza si existe indicios, tanto internos como externos, de que el valor neto de los elementos de su activo material excede su correspondiente importe recuperable; en cuyo caso, reducen el valor en libros del activo de que se trate hasta su importe recuperable y ajustan los cargos futuros en concepto de depreciación en proporción a su valor en libros ajustado y a su nueva vida útil remanente, en caso de ser necesaria una reestimación de la misma.

CUENTA	DESCRIPCION	SALDO
12-20-01	COSTO HISTORICO ACTIVOS FIJOS	122.871,14
12-20-01-06	MUEBLES Y ENSERES	15.540,35
12-20-01-07	MAQUINARIAS Y EQUIPOS	7.852,40
12-20-01-08	EQUIPOS DE OFICINA	-
12-20-01-10	EQUIPOS DE COMPUTACION	13.747,83
12-20-01-11	SOFTWARE	2.162,00
12-20-01-12	VEHICULOS EQ TRANSPORTE Y EQUIPO CA	75.723,35
12-20-01-13	OTROS ACTIVOS TANGIBLES	7.845,21
12-20-01-14	CONSTRUCCIONES EN CURSO3	-

12-20-02	DEPRECIACION ACUMULADA	(40.475,35)
12-20-02-06	DEP ACUM MUEBLES Y ENSERES	(4.191,47)
12-20-02-07	DEP ACUM MAQUINARIAS Y EQUIPOS	(2.478,01)
12-20-02-08	DEP EQUIPOS DE OFICINA	-
12-20-02-10	DEP ACUM EQUIPOS DE COMPUTACION	(9.121,61)
12-20-02-11	DEP ACUM SOFTWARE	(1.877,08)
12-20-02-12	DEP ACUM VEHICULOS EQ TRANSPORTE	(20.397,45)
12-20-02-13	DEP ACUM OTROS ACTIVOS FIJOS TANGIBLES	(2.409,73)
	TOTAL ACTIVO FIJO	82.395,79

3.5. Activos Intangibles

(a) Programas informáticos

Los costos asociados con el mantenimiento de programas informáticos se reconocen como gasto a medida que se incurre en los mismos. Los gastos de desarrollo directamente atribuibles al diseño y realización de pruebas de programas informáticos que sean identificables y únicos y susceptibles de ser controlados por la empresa se reconocen como activos intangibles, cuando se cumplen las siguientes condiciones:

1. Técnicamente, es posible completar la producción del activo intangible de forma que pueda estar disponible para su utilización o su venta;
2. La administración tiene intención de completar el activo intangible en cuestión, para usarlo o venderlo;
3. La empresa tiene capacidad para utilizar o vender el activo intangible;
4. Se puede demostrar la forma en que el activo intangible vaya a generar probables beneficios económicos en el futuro;
5. Existe disponibilidad de los adecuados recursos técnicos, financieros o de otro tipo, para completar el desarrollo y para utilizar o vender el activo intangible; y
6. El desembolso atribuible al activo intangible durante su desarrollo puede valorarse de forma fiable.

Los costos directamente atribuibles que se capitalizan como parte de los programas informáticos incluyen los gastos del personal que desarrolla dichos programas y un porcentaje adecuado de gastos generales.

Los gastos que no cumplan estos criterios se reconocerán como un gasto en el momento en el que se incurran. Los desembolsos sobre un activo intangible reconocidos inicialmente como gastos del ejercicio no se reconocerán posteriormente como activos intangibles.

Los costos de desarrollo de programas informáticos reconocidos como activos se amortizan durante sus vidas útiles estimadas que no superan los cinco años.

3.6. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones en el caso de haber, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es

inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y ventas. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos y gastos de terminación y ventas, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados con la provisión de inventarios por el valor neto de realización.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, en base a un inventario físico, se evalúa los artículos dañados u obsoletos en este caso se reduce el importe en libros, con la provisión de inventarios por deterioro físico. Es una cuenta de valuación del activo, con el gasto respectivo.

En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la empresa tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, que se aplica con carácter general, excepto en aquellos casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de cobrabilidad, a la fecha de emisión de estos estados financieros se ha realizado una provisión de cuentas incobrables de \$ 293.97 con cargo a resultados del ejercicio 2017.

3.7. Cuentas comerciales a pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal del negocio, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

CUENTA	DESCRIPCION	SALDO
21	PASIVOS CORRIENTES	
21-10-01	PROVEEDORES LOCALES	11.544,40
21-10-01-01	PROVEEDORES NO RELAC C/D	11.544,40
21-10-01-03	PROVEEDORES NO RELAC S/D	-
21-10-01-04	INVENTARIOS NO RELAC POR PAGAR	0,00
21-10-01-09	OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADOS	(0,00)
21-10-01-10	INTERCO X PAGAR	-

3.8. Obligaciones con Instituciones Financieras

Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos del costo necesario para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

Las comisiones abonadas por la obtención de líneas de crédito se reconocen como costos de la transacción de la deuda siempre que sea probable que se vaya a disponer de una parte o de

la totalidad de la línea. En este caso, las comisiones se difieren hasta que se produce la disposición. En la medida en que no sea probable que se vaya a disponer de todo o parte de la línea de crédito, la comisión se capitalizará como un pago anticipado por servicios de liquidez y se amortiza en el periodo al que se refiere la disponibilidad del crédito.

CUENTA	DESCRIPCION	SALDO
21-11-01	PRESTAMOS LOCALES	73.909,42
21-11-01-01	SOBREGIROS OCASIONALES	-
21-11-01-02	PRESTAMOS BANCARIOS	73.909,42
21-11-01-03	OTROS PRESTAMOS POR PAGAR	-
21-11-01-04	INTERESES BANCARIOS POR PAGAR	-
21-11-01-09	OTROS INTERESES LOCALES	-

3.9. Impuesto a las Ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias del año comprende la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los Estados Financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles que se esperan que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos, se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisará en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras, cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuesto diferido, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas por el SRI.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Durante el ejercicio 2017 la empresa registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 22% sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

CUENTA	DESCRIPCION	SALDO
21-13-04	IMPUESTO A LA RENTA	6.585,54
21-13-04-01	IMPUESTO RENTA AÑOS ANTERIORES	-
21-13-04-02	IMPUESTO RENTA EJERCICIO ACTUAL	6.585,54
21-13-04-03	IMPUESTO RENTA EMPLEADOS	-
21-13-04-04	IMPUESTO RENTA EMPLEADOS OTROS	-

3.10. Beneficios a los empleados

Esta norma permite definir planes de aportaciones definidas y planes de beneficios definidos. Un plan de aportaciones definidas es un plan de pensiones bajo el cual la empresa paga aportaciones fijas a un fondo y no tiene ninguna obligación, ni legal ni implícita, de realizar aportaciones adicionales al fondo.

Los planes de beneficios definidos establecen el importe de la prestación que recibirá un empleado en el momento de su jubilación, normalmente en función de uno o más factores como la edad, años de servicios y remuneraciones.

El pasivo reconocido en el balance (Reserva Jubilación Patronal) respecto de los planes de prestaciones definidas, es el valor actual de la obligación por prestaciones definidas en la fecha del balance menos el valor razonable de los activos afectos al plan. La obligación por prestaciones definidas se calcula anualmente por actuarios independientes de acuerdo con el método de la unidad de crédito proyectado.

CUENTA	DESCRIPCION	SALDO
23-11-01	RESERVAS PARA EMPLEADOS	45.534,66
23-11-01-01	JUBILACION PATRONAL	35.486,99
23-11-01-02	DESHAUCIO	10.047,67
23-11-01-03	PASIVOS DIFERIDOS	-

3.11. Provisiones

Las provisiones tienen una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se haya estimado de manera fiable.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando un tipo antes de impuestos que refleje la valoración en el mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión con motivo del paso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

3.12. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso se expone neto, de impuesto, descuentos o devoluciones.

CUENTA	NOMBRE	TOTAL
	VENTAS	
4010010100	VENTAS PRODUCTO TERMINADO	505.335,59
4010010200	VENTAS MERCADERIAS	1.312,86
4010010300	VENTAS OTROS	55.264,91
	VENTAS NETAS	561.913,36
4020010100	DESCTO PRONTO PAGO	0,00
4020010200	DESCTO VOLUMEN	0,00
4020010300	DESCTO OTROS	7.921,13
	DESCUENTOS	7.921,13
4030010100	DEV PRODUCTO TERMINADO	4.821,30
4030010200	DEV MERCADERIAS	0,00
4030010300	DEV OTROS	558,60
	DEVOLUCIONES	5.379,90
	VENTAS NETAS	548.612,33

3.13. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

DESCRIPCION	VALOR
GASTOS	
GENERAL	214.857,09
PUBLICIDAD	3.147,97
TRANSPORTE EN VENTAS	232,78
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	218.237,84
MARGEN OPERATIVO	62.488,71
INGRESOS FINANCIEROS	-28,91
EGRESOS FINANCIEROS	19.892,83
INGRESOS NO OPERACIONALES	-4.321,23
EGRESOS NO OPERACIONALES	18.044,55
BASE DE PARTICIPACION	28.901,47

3.14. Arrendamientos

Los arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte significativa de los riesgos y ventajas derivados de la titularidad se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos en concepto de arrendamiento operativo (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan en la cuenta de resultados, mediante la factura respectiva, la empresa no registra arrendamientos financieros.

3.15. Participación a trabajadores

La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

DESCRIPCION	VALOR
BASE DE PARTICIPACION	28.901,47
PARTICIPACION 15% UTIL - PROV	4.335,22
BASE IMPONIBLE	24.566,25

3.16. Principio de Negocio en Marcha

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

3.17. Estado de Flujos de efectivo

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.
- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

El Estado de Flujos de Efectivo en la fecha de transición no sufre modificación alguna debido a que el ajuste efectuado para la aplicación de la NIC/NIIF, no afecta al efectivo, solo es un ajuste

con efecto retrospectivo al Patrimonio (Resultados acumulados provenientes por la adopción de NIIF).

3.18. Situación Fiscal

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

4. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO

La empresa está expuesta a determinados riesgos que gestiona mediante la aplicación de sistemas de identificación, medición, limitación de concentración y supervisión.

Entre los principios de buena administración destacan los siguientes:

- Cumplir estrictamente con todas las normas aprobadas y divulgadas por el Presidente y Gerente
- Se definen políticas de conocimiento técnico y capacidades suficientes para asegurar una gestión eficaz a favor del cliente, minimizando el riesgo de control interno, financieros y ante las entidades de control.
- Se desarrollan y aplican control de calidad necesario para asegurar que las operaciones se realizan según las políticas, normas y procedimientos establecidos.

Los principales riesgos de la empresa se derivan del desarrollo de su propia actividad y dentro de ésta, los principales aspectos a destacar son:

- **Política de calidad:** Para garantizar la calidad de nuestros productos la empresa cuenta con un sistema de control interno, mediante parámetros de cumplimiento de formulación de productos, cumpliendo con los estándares de ética, normas de general aceptación.
- **Política Jurídica:** En relación con los conflictos que pudieran surgir en relación con la actividad de la empresa, con los diversos agentes del mercado, laboral, tributario, es práctica habitual mantener una línea de solución a los conflictos por medio de la mediación. No obstante, y para prevenir riesgos por esos motivos, la empresa cuenta con asesores jurídicos propios Rivadeneira & Asociados, que mantienen una actitud preventiva.
- **Política de seguros:** La empresa mantiene una política de seguros de responsabilidad civil y todo riesgo, al mismo tiempo se encuentran aseguradas las oficinas, líneas de producción, inventarios.
- **Política de RRHH:** La empresa cumple con el código laboral y disposiciones del Ministerio del Trabajo, motivando permanentemente al valioso elemento de Recursos Humanos.

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

No se tiene conocimiento de hechos ocurridos con posterioridad al cierre de estos estados financieros, que pudieran afectarlos significativamente a su presentación.

APROBACION DE CUENTAS ANUALES

Estos estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Socios. Dichas cuentas anuales están extendidas en 14 hojas, (incluidos: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador.



XAVIER FERNANDEZ SAA

GERENTE GENERAL



MONICA CONDOR

CONTADOR