# NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DICIEMBRE 2015

## POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS

### *Bases de preparación*

Los Estados Financieros individuales de Tarjeal Cía. Ltda., han sido preparados de conformidad con las normas internacionales conocidas como Normas Internacionales de Información Financiera, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2015.

### *Uso de estimaciones*

La Administración de la compañía ha realizado ciertas estimaciones y ha utilizado algunos supuestos, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los estados financieros, la administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias. Dichas estimaciones sirven para la preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF.

### *Efectivo*

Incluye activos financieros líquidos y sobregiros bancarios no recurrentes. Los sobregiros bancarios recurrentes son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

### *Cuentas por cobrar (comerciales) y otras cuentas por cobrar*

El grupo de cuentas por cobrar, incluyen reclamaciones relativas al reconocimiento de ingresos que aún no han sido saldadas por el deudor, son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas por cobrar son inicialmente registradas a valor razonable, y siempre que no se espere que se realicen en un año son valoradas posteriormente al costo amortizado por el método del tipo de interés efectivo. Si existe una probabilidad de que la Compañía no sea capaz de recuperar todas las cantidades debidas en función de los términos iniciales, se produce un deterioro del valor. Los ingresos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 30 días que se pueden extender hasta 90 días.

Ing.CPA. Denny Sandoval P.
Contadora General
RUC 091724549001
Contador Registro No. 35731

Sr. Ruben Ayala Rojas
Representante Legal
CI. 1704948676

Las cuentas por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

***Inventarios***

Las existencias se valoran al menor entre el costo de adquisición o el valor neto realizable. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se registran al costo de adquisición. El valor neto realizable equivale al precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta. Los gastos financieros no se capitalizan.

***Muebles, equipos, oficinas y bodega***

Los elementos de este grupo se miden inicialmente al costo de adquisición menos la amortización acumulada y la pérdida por deterioro (si hubiera). Dichos costos incluyen todos los valores directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.
Algunos elementos de este grupo, requieren revisiones periódicas. Las partes sustituidas son reconocidas separadamente del activo fijo, de esta forma, el detalle permite depreciarlos en el período estimado que transcurra entre la actual y la siguiente reparación.

Los gastos por reparaciones y mantenimientos se registran en los resultados del período en que se producen. Los gastos de financiación no se capitalizan.

La dotación para amortización se registra siguiendo el método lineal, las vidas útiles estimadas, su valor residual y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de muebles, equipos, oficinas y bodega, las vidas útiles usadas en el cálculo de la amortización:

| Activo: | Vidas útiles (en años) |
|---|---|
| Oficinas y bodegas | 20 |
| Vehículos | 10 |
| Equipos de computación | 3 |
| Muebles y enseres | 10 |
| Equipo y maquinaria | 10 |

Ing.CPA. Denny Sandoval P.
Contadora General
RUC 091724549001
Contador Registro No. 35731

Sr. Ruben Ayala Rojas
Representante Legal
CI. 1704948676

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

***Deterioro del valor de los activos***

La Compañía, al final de cada periodo sobre el que se informa, evalúa información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles. Para los activos con indicios de deterioro, se calcula el importe recuperable del activo evaluado con a fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro.

El importe recuperable, es el mayor entre el valor razonable menos los costos directamente relacionados a su potencial venta y el valor en uso.
Se reconoce una pérdida por deterioro en los resultados del año cuando el importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es menor que su importe en libros al final de cada periodo sobre el que se informa.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en el pasado pueden ser reversadas en caso de que mejore el importe recuperable en el futuro. En estos casos, las reversiones de las pérdidas por deterioro aumenta el valor en libros del activo de tal manera que no exceda al importe en libros que habría tenido si no se hubieran registrado tales pérdidas en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido en los resultados del año.

***Obligaciones bancarias***

Son pasivos financieros que se reconocen inicialmente cuando se recibe el importe desembolsado, neto de los costos de operación incurridos. Posteriormente, los pasivos financieros se valoran a su costo amortizado utilizando el método de tipo de interés efectivo y cualquier diferencia entre el importe desembolsado (neto de los costos de operación) y la cantidad amortizada se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo.
Los préstamos se clasifican como pasivo corriente si la obligación de pago esta dentro de los 12 meses siguientes, contados desde la fecha del estado de situación financiera, si las cancelaciones son posteriores a ese plazo se clasifican a largo plazo.

***Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar***

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

Ing.CPA. Denny Sandoval P.
Contadora General
RUC 091724549001
Contador Registro No. 35731

Sr. Ruben Ayala Rojas
Representante Legal
CI. 1704948676

Las cuentas por pagar son reconocidas inicialmente a valor razonable, posteriormente se miden al costo amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio para la pago a proveedores es de 30 días que pueden extenderse hasta 90 días.
La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios acordados.

***Impuestos***

El gasto por el impuesto sobre ganancias es el importe agregado incluido en la determinación de la ganancia neta para el periodo con respecto a los impuestos corrientes e impuestos diferidos.

***Provisiones***

La Compañía reconoce provisiones cuando surge una obligación presente (legal o implícita), derivada de un hecho anterior, cuando es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación y se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.
El importe reconocido como provisión es la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final del periodo sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

***Obligaciones laborales***

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios.

*Planes de beneficios definidos (jubilación patronal):* el costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada periodo sobre el que se informa. Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de la obligación por beneficios definidos, ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados

Ing.CPA. Denny Sandoval P.
Contadora General
RUC 091724549001
Contador Registro No. 35731

Sr. Ruben Ayala Rojas
Representante Legal
CI. 1704948676

# NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DICIEMBRE 2015

***Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias***

Los ingresos por la venta de bienes se reconocen, cuando se ha transferido los riesgos y los derechos relativos al comprador; cuando la entidad no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos; 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; y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

***Costos y gastos***

Los costos y gastos se cargan en los resultados a medida que se incurren, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

## NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DICIEMBRE 2015

### EFECTIVO

| | Al 31 de Diciembre 2015 (En U.S. dólares) |
|---|---|
| Instituciones financieras | 1,178,472 |
| Caja general y fondos rotativos | 9,140 |
| | **1,187,612** |

### CUENTAS POR COBRAR

| | Al 31 de Diciembre 2015 (En U.S. dólares) |
|---|---|
| Clientes | 794,215 |
| Anticipo proveedores | 230,762 |
| Tarjetas de crédito | 18,294 |
| Prestamos empleados | 16,893 |
| Cheques protestados | 8,254 |
| Otras | 9,999 |
| Provisión para cuentas incobrables | (6,780) |
| | **1,071,637** |

Ing.CPA. Denny Sandoval P.
Contadora General
RUC 091724549001
Contador Registro No. 35731

Sr. Ruben Ayala Rojas
Representante Legal
CI. 1704948676

## NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DICIEMBRE 2015

Un detalle de los principales clientes es como sigue:

| | ..31 de diciembre del.. 2015 (En U.S. dólares) |
|---|---|
| Farmacias y Comisariatos de Medicinas S. A. FARCOMED | 192,234 |
| Corporación el Rosado S. A. | 171,544 |
| Corporación Favorita C. A. | 65,957 |
| Juan Marcet Cia Ltda. | 19,119 |
| Benítez Rodríguez Diego Fernando | 70,224 |
| Almacenes De Prat i S. A. | 7,052 |
| Ayala Rojas Sonia Isabel | 18,827 |
| PA-CO Comercial e Industrial S. A. | 1,096 |
| Comercial Etatex C. A. | 23,999 |
| Tiendas Industriales Asociadas TIA S. A. | - |
| Ayala Rojas Paul Enrique | 301 |
| Herrera Cañar Darwin Omar | 3,618 |
| Distribuidora de Libros y Papelería DILIPA Cia. Ltda. | 720 |
| Otros | 219,524 |
| | **794,215** |

Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables fueron como sigue:

| | ..31 de diciembre del.. 2015 (En U.S. dólares) |
|---|---|
| Saldo inicial | 6,780 |
| Bajas | - |
| Saldo final | **6,780** |

## INVENTARIOS

| | ..31 de diciembre del.. 2015 (En U.S. dólares) |
|---|---|
| Mercadería para la venta | 3,953,662 |
| Importaciones en transito | 107,238 |
| Provisión por VNR | (95,190) |
| | **3,965,710** |

Ing.CPA. Denny Sandoval P.
Contadora General
RUC 091724549001
Contador Registro No. 35731

Sr. Ruben Ayala Rojas
Representante Legal
CI. 1704948676

## NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DICIEMBRE 2015

Los movimientos de la provisión para el valor neto de realización fueron como sigue:

| | ..31 de diciembre del.. 2015 (En U.S. dólares) |
|---|---|
| Saldo inicial | 93,531 |
| Adiciones | 1,659 |
| Saldo final | **95,190** |

### MUEBLES, EQUIPOS, OFICINAS Y BODEGA

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | ..31 de diciembre del.. 2015 (En U.S. dólares) |
|---|---|
| Oficinas y bodega | 1,022,226 |
| Muebles y enseres | 791,849 |
| Equipos de computación | 101,504 |
| Vehículos | 184,929 |
| Equipos de oficina | 114,136 |
| | **2,214,644** |
| -Depreciación acumulada | (1,268,430) |
| | **946,214** |

### OTROS ACTIVOS

| | | ..31 de diciembre del.. 2015 (En U.S. dólares) |
|---|---|---|
| Concesiones | (1) | 445,074 |
| Sistemas | | 32,210 |
| Licencias | (2) | 193,613 |
| | | **670,897** |
| Amortización acumulada | | (433,779) |
| | | **237,118** |

1. Son concesiones de locales comerciales en los principales centros comerciales de las ciudades de Quito, Guayaquil, Cuenca, Ambato, Manta, Machala.
2. Representan el uso de marcas en productos para la distribución y venta

Ing.CPA. Denny Sandoval P.
Contadora General
RUC 091724549001
Contador Registro No. 35731

Sr. Ruben Ayala Rojas
Representante Legal
CI. 1704948676

# NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DICIEMBRE 2015

## OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2015, corresponde a un préstamo otorgado por el Banco de la Producción Produbanco S. A., a 1061 días plazo, con una tasa de interés anual 9.76%, con vencimientos finales en abril del 2017 respectivamente, Banco de la Producción Produbanco S.A incluye US$3,169 por concepto de intereses por pagar.

## CUENTAS POR PAGAR

| | ..31 de diciembre del.. 2015 (En U.S. dólares) |
|---|---|
| Proveedores del exterior | 2,010,753 |
| Proveedores locales | 297,727 |
| Mercadería en consignación | 20,070 |
| Anticipo de clientes | 406 |
| Otras cuentas por pagar | 28,285 |
| | **2,357,241** |

## IMPUESTOS

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes fue como sigue:

| | ..31 de diciembre del.. 2015 (En U.S. dólares) |
|---|---|
| ***Activos por impuesto corriente:*** | |
| Crédito tributario Impuesto al Valor Agregado – IVA | **121,880** |
| ***Pasivos por impuestos corrientes:*** | |
| Impuesto a la renta por pagar | 44,083 |
| Retenciones en la fuente de impuesto a la renta e IVA por pagar | 34,784 |
| Impuesto al Valor Agregado IVA por pagar | 130,853 |
| | **209,720** |

Ing.CPA. Denny Sandoval P.
Contadora General
RUC 091724549001
Contador Registro No. 35731

Sr. Ruben Ayala Rojas
Representante Legal
CI. 1704948676

# NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DICIEMBRE 2015

## BENEFICIOS ADQUIRIDOS A CORTO PLAZO

Los beneficios definidos a corto plazo que presenta la Compañía al cierre de los períodos se conformaba como siguiente:

| | ..31 de diciembre del.. 2015 (En U.S. dólares) |
|---|---|
| Participación a trabajadores | 71,365 |
| Beneficios sociales | 101,120 |
| | **172,485** |

De acuerdo con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar de las utilidades anuales de la Compañía en un 15%.
Los movimientos de la provisión para la participación a trabajadores, fueron como sigue:

| | 2015 (En U.S. dólares) |
|---|---|
| Saldo inicial | 91,978 |
| Provisión del año | 71,365 |
| Pagos | (91,978) |
| Saldo final | **71,365** |

## OTRAS PROVISIONES

| | | Al 31 de Diciembre de 2015 (En U.S. dólares) |
|---|---|---|
| **Concesiones Locales** | | **45,444** |
| **Otras Provisiones** | **(a)** | **641,872** |
| | | **687,316** |

(a) Correspondiente a un análisis de Inventario que no ha sido comercializado se determinó una provisión de inventario de baja rotación y en mal estado adquirido en los años 2008, 2009, y 2010 respectivamente así como también la incineración de producto en mal estado.

Ing.CPA. Denny Sandoval P.
Contadora General
RUC 091724549001
Contador Registro No. 35731

Sr. Ruben Ayala Rojas
Representante Legal
CI. 1704948676

# NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DICIEMBRE 2015

## BENEFICIOS DEFINIDOS POST-EMPLEO LARGO PLAZO

Un resumen de los costos definidos pos-empleo otros, que mantiene la Compañía al cierre son los siguientes:

| | ..31 de diciembre del 2015 (En U.S. dólares) |
|---|---|
| Jubilación patronal | 148,940 |
| Desahucio | 44,463 |
| | **193,503** |

El movimiento para esta provisión fue como sigue:

| | 2015 | 2014 |
|---|---|---|
| | (En U.S. dólares) | |
| Saldo inicial | 263,328 | 226,563 |
| Adiciones, neto | 63,511 | 36,765 |
| Bajas | (133,336) | |
| Saldo final | **193,503** | **263,328** |

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

## TRANSACCIONES CON PARTES VINCULADAS

Los saldos de las cuentas por pagar a partes vinculadas, fue como sigue:

| | ..31 de diciembre del.. 2015 (En U.S. dólares) |
|---|---|
| ***Cuentas por pagar:*** | |
| Rubén Ayala | **254** |

Ing.CPA. Denny Sandoval P.
Contadora General
RUC 091724549001
Contador Registro No. 35731

Sr. Ruben Ayala Rojas
Representante Legal
CI. 1704948676

tarjeal CÍA. LTDA.

## NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DICIEMBRE 2015

### CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el capital social está representado por 179,100 participaciones respectivamente, cada una tiene un valor nominal de US$10.

### RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de su utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

### UTILIDADES RETENIDAS

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re-liquidación de impuestos. Los ajustes resultantes del proceso de conversión a las Normas de Información Financiera NIIF fueron registrados con cargo a esta cuenta como lo determina la NIIF 1 *"Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera"*.

Ing.CPA. Denny Sandoval P.
Contadora General
RUC 091724549001
Contador Registro No. 35731

Sr. Ruben Ayala Rojas
Representante Legal
CI. 1704948676