
CODIPROMASA C.A.

CODIPROMASA C.A.

Por el período terminado al 31 de Diciembre del 2017

CONTENIDO	Pág
Opinión del auditor.....	2
Estados financieros	
Estados de situación financiera	4
Estados de resultados integrales.....	5
Estados de cambios en el patrimonio de los socios	6
Estados de flujo de efectivo	7
Notas a los estados financieros:	
1.- Información general	8
2.- Bases de elaboración y presentación de los estados financieros	8
3.- Moneda de presentación	8
4.- Responsabilidad de la información	8
5.- Políticas contables significativas	9
6.- Fuentes clave de la incertidumbre en la estimación.....	11
7.- Efectivo y equivalentes al efectivo	11
8.- Activos financieros	12
9.- Existencias.....	12
10.- Servicios y otros pagos anticipados	13
11.- Activos por impuestos corrientes	13
12.- Otros activos corrientes	13
13.- Propiedad planta y equipo.....	13
14.- Cuentas por pagar	14
15.- Otras obligaciones corrientes	14
16.- Otros pasivos corrientes.....	14
17.- Capital social	15
18.- Reserva legal	15
19.- Ingresos provenientes de actividades ordinarias	15
20.- Costos	15
21.- Gastos	16
22.- Impuesto a la renta	16
23.- Partes relacionadas	17
24.- Eventos subsecuentes	17
25.- Aprobación de los estados financieros	17

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores miembros de la Junta Directiva y Accionistas de
CODIPROMASA C.A.
Guayaquil, Ecuador

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Codipromasa C.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. En nuestra opinión excepto por el párrafo siguiente los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Codipromasa C.A.**, al 31 de diciembre del 2017 y 2016; así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes por los años que terminan en dichas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

No observamos el conteo de los inventarios físicos al 31 de diciembre del 2016, ya que esta fecha fue anterior al momento en que fuimos contratados como auditores para la Compañía. Debido a la naturaleza de esta partida que constituye a su vez el inventario inicial del periodo 2017 y por ende forma parte del costo de venta, no pudimos quedar satisfecho respecto a las cantidades del saldo de la cuenta de inventario a la fecha antes mencionada.

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describen con más detalle en la sección de responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la entidad de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Asuntos Clave de Auditoría

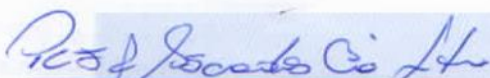
Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluyen la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones significativas, debidas a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La gerencia de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la gerencia determine como necesario para permitir la preparación de estos estados financieros, que estén libres de distorsiones significativas, debidas a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

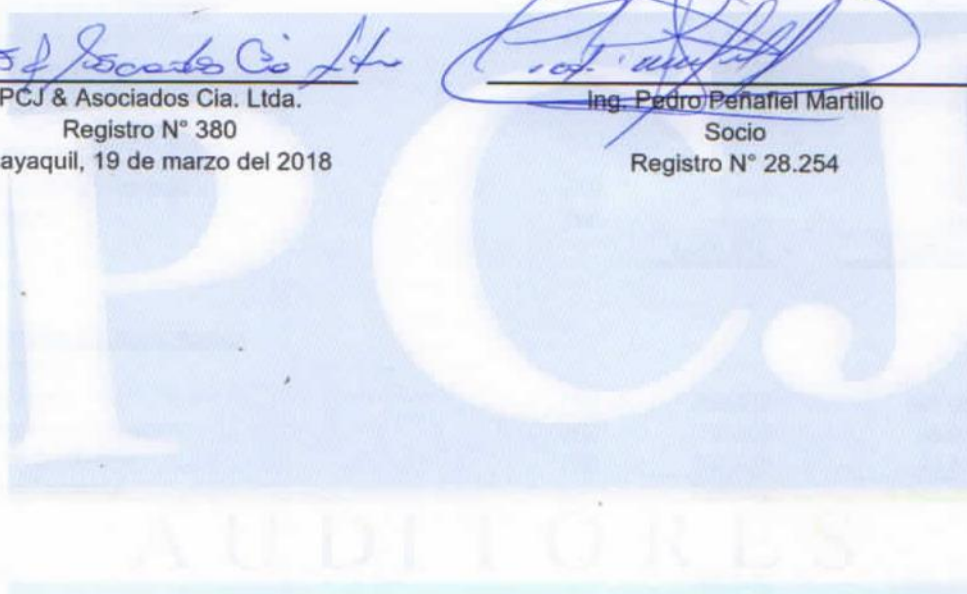
Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas.



PCJ & Asociados Cia. Ltda.
Registro N° 380
Guayaquil, 19 de marzo del 2018



Ing. Pedro Peñañiel Martillo
Socio
Registro N° 28.254



CODIPROMASA C.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2017	2016
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(7)	137,078	145,203
Activos Financieros	(8)	181,694	202,314
Existencia	(9)	691,296	725,992
Seguros Pagados por Anticipado	(10)	15,985	38,016
Activos por Impuestos Corrientes	(11)	44,937	24,076
Otros Activos Corrientes	(12)	2,369	4,240
Total Activo Corriente		1,073,360	1,139,841
Activo No Corriente:			
Propiedades, planta y equipos	(13)	2,016	2,524
Activo Intangible	(13)	4,000	6,667
Total Activo		1,079,376	1,149,032
Pasivo y Patrimonio de los Socios			
Pasivo corriente:			
Cuentas por Pagar	(14)	399,831	862,901
Otras Obligaciones Corrientes	(15)	135,209	96,648
Otros Pasivos Corrientes	(16)	222,703	43,788
Total Pasivo Corriente		757,743	1,003,338
Total Pasivo		757,742	1,003,339
Patrimonio neto:			
Capital Social	(17)	5,000	5,000
Reserva Legal	(18)	14,096	14,096
Utilidad No Distr. Ejercicios		126,598	(265)
Utilidades (Perdidas) del ejercicio		175,940	126,863
Total Patrimonio		321,634	145,694
Total pasivo y patrimonio de los socios		1,079,376	1,149,032

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros bajo NIIF.


Sra. Laura Estela Saldaña Lucero
Gerente General


Luis Peñafiel Martillo
Contador General

CODIPROMASA C.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2017	2016
<u>Ingresos de actividades ordinarias</u>			
Ventas de bienes	(19)	8,022,267	5,741,766
<u>Costos</u>			
Costos de Ventas	(20)	(7,205,143)	(5,186,748)
Ganancia Bruta		817,123	555,018
<u>Gastos</u>			
Gastos Administrativos	(21)	(285,686)	(191,172)
Gastos Operativos	(21)	(265,207)	(150,564)
Gastos Financieros	(21)	(779)	(675)
Total Gastos		(551,672)	(342,411)
Utilidad antes de participaciones e impuestos		265,452	212,607
Provisión para participación a trabajadores	(22)	(39,818)	(31,891)
Provisión para impuesto a la renta	(22)	(49,694)	(39,758)
Utilidad de operaciones continuadas		175,940	140,959
Resultado integral total del año		175,940	140,959
Ganancia por acción		220	176

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros bajo NIIF.



Sra. Laura Estela Saldaña Lucero
Gerente General



Luis Peñafiel Martillo
Contador General

CODIPROMASA C.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

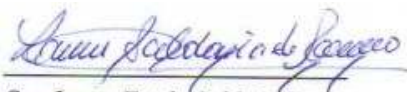
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital social	Reserva legal	Resultados Acumuladas	Utilidades por aplicar	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2016	5,000	14,096	(265)	126,863	145,694
Más (menos):					
Transferencia a resultados acumulados	-	-	126,863	(126,863)	-
Aumento de Capital	-	-	-	-	-
Resultado neto del período 2017	-	-	-	175,940	175,940
Saldo al 31 de diciembre del 2017	5,000	14,096	126,598	175,940	321,634

	Capital social	Reserva legal	Resultados Acumuladas	Utilidades por aplicar	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2015	5,000	-	-	(265)	4,735
Más (menos):					
Transferencia a resultados acumulados	-	14,096	(265)	265	14,096
Aumento de Capital	-	-	-	-	-
Resultado neto del período 2016	-	-	-	126,863	126,863
Saldo al 31 de diciembre del 2016	5,000	14,096	(265)	126,863	145,694

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros bajo NIIF.


Sra. Laura Estela Saldaña Lucero
Gerente General


Luis Peñafiel Martillo
Contador General

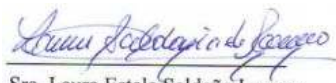
CODIPROMASA C.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016
Expresados en Dólares de E.U.A.

	2017	2016
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes	8,042,887	5,536,192
Pagos a proveedores de suministros de bienes, servicios y otros	(8,005,497)	(5,226,123)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(25,761)	(183,524)
Otros pagos por actividades de operación	-	-
Intereses pagados	(779)	-
Impuesto a la renta pagado	(39,758)	-
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de operación	(28,908)	126,545
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipos	-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	20,783	15,736
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de inversión	20,783	15,736
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Préstamos bancarios	-	-
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de financiamiento	-	-
Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalentes al efectivo	(8,125)	142,280
Efectivo y equivalentes al efectivo:		
Saldo al inicio del año	145,203	2,922
Saldo al final del año	137,078	145,203
Utilidad antes de participación e impuestos	265,452	212,607
Ajustes por partidas distintas al efectivo:		
Depreciación	-	413
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	49,694	39,758
Ajustes por gasto por participación trabajadores	39,818	31,891
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	14,096
Cambios netos en activos y pasivos:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	20,620	(202,314)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-	(4,240)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-	(35,048)
(Incremento) disminución en inventarios	34,695	(724,121)
(Incremento) disminución en otros activos	6,216	(30,743)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(284,156)	862,902
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(74,884)	(26,645)
Incremento (disminución) en beneficios a empleados	(65,578)	(20,004)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-	2,768.65
Incremento (disminución) en otros pasivos	-	20,961
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de operación	(8,125)	142,280

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.


Sra. Laura Estela Saldaña Lucero
Gerente General


Luis Peñafiel Martillo
Contador General

CODIPROMASA C.A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

1.- Información general

Distribuidora de Productos de Consumo Masivo CODIPROMASA C.A., se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 26 de noviembre de 2014 inscrita en el Registro Mercantil. La dirección de la Compañía y sede de su domicilio principal es Parque Industrial California Solar 1, Sector el Sauce Bloque H, Local 5, 7 y 8 en la Vía Daule Km. 11,5 Guayaquil - Ecuador.

Su objetivo principal es la venta al por mayor y menor de productos de consumo masivo. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, las operaciones de la Compañía corresponden principalmente a la venta de productos de consumo masivo.

Sus actividades están reguladas por la Ley de Compañías, Código Civil, Laboral, Tributario, Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento y demás Estatutos Sociales.

2.- Bases de presentación de los estados financieros

Los estados financieros de la compañía correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido elaborados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) adoptadas por Ecuador.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF's exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. De acuerdo con la norma de primera aplicación, se ha considerado fecha de transición a las NIIF el 1 de enero de 2011 recalculando los saldos del patrimonio al inicio y cierre del ejercicio precedente así como el resultado de dicho periodo conforme a los principios internacionales.

La emisión de los estados financieros adjuntos fue autorizado por la Gerencia de la Compañía y aprobados por la Junta General de Socios el 19 de marzo del 2018.

3.- Moneda de presentación

Los presentes estados financieros se expresan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

4.- Responsabilidad de la información

La información contenida en estos estados financieros es de responsabilidad de los Administradores de la Compañía.

Notas a los estados financieros (continuación)

5.- Políticas contables

Las principales normas de valoración, principios y políticas contables aplicados por la compañía en la elaboración de los estados financieros han sido las siguientes:

(a) Efectivo y bancos

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

(b) Activos financieros

Los activos financieros se reconocen en el estado de situación cuando se lleva a cabo su adquisición, registrándose inicialmente a su valor razonable. Los activos financieros mantenidos por la sociedad se clasifican como:

- Activos financieros a vencimiento: Activos cuyos cobros son de cuantía fija y cuyo vencimiento está fijado en el tiempo.
- Préstamos y cuentas por cobrar generados por la propia empresa: activos financieros originados por las sociedades a cambio de suministrar efectivo, bienes o servicios directamente a un deudor.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente como una pérdida por deterioro del valor.

(c) Existencias

Los inventarios están valuados al costo. La medición del costo utilizado es el costo promedio.

Las importaciones en tránsito están valuadas al costo de adquisición, el cual se encuentra incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

(d) Propiedades, planta y equipos

Las partidas de propiedades, planta y equipos se valoran a su precio de adquisición y menos la depreciación acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal.

Los costes de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se registran como mayor coste de los correspondientes bienes. Los gastos de conservación y mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del ejercicio en que se incurren.

Notas a los estados financieros (continuación)

La compañía no ha considerado el valor residual de propiedad, planta y equipos para la determinación del cálculo de depreciación, en virtud de que los bienes totalmente depreciados son retirados.

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un bien de propiedad, planta y equipos, es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en los resultados del año.

(e) Clasificación de activos financieros y deudas entre corrientes y no corrientes

En el estado de situación adjunto, los activos financieros y las deudas se clasifican en función de sus vencimientos; es decir, como corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes los de vencimiento superior a dicho período.

(f) Obligaciones con instituciones financieras

Los préstamos obtenidos de entidades bancarias se registran por el importe recibido, neto de los costes directos de emisión. Posteriormente se valoran al coste amortizado. Los gastos financieros se contabilizan según el criterio del devengo en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo y se añaden al importe en libros del pasivo en la medida en que no se liquidan en el período en que se producen.

(g) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

(h) Cuentas por cobrar y por pagar a largo plazo

Las cuentas por cobrar y por pagar a largo plazo con compañías relacionadas y terceros, son activos financieros que no presentan un plazos fijos de cancelación ni generan intereses.

(i) Ingresos y gastos

Los ingresos y gastos se imputan en función del principio de devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

Concretamente, los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación a recibir y representan los importes a cobrar por los bienes entregados y/o los servicios prestados en el marco ordinario.

Los ingresos por intereses se devengan siguiendo un criterio financiero temporal, en función del principal pendiente de pago y el tipo de interés efectivo aplicable.

Notas a los estados financieros (continuación)

(j) Impuestos

El gasto por impuesto sobre beneficios del ejercicio se calcula mediante la suma del impuesto corriente que resulta de la aplicación del tipo de gravamen sobre la base imponible del ejercicio y después de aplicar las deducciones que fiscalmente son admisibles.

(k) Beneficios a empleados

Los pasivos devengados por compromisos con el personal tales como beneficios sociales y otras bonificaciones establecidas por la legislación laboral del Ecuador, se encuentran registrados en las "Obligaciones con empleados y con el IESS" del estado de situación adjunto.

(l) Participación a trabajadores

La compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades contables de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

(m) Beneficio por acción

El beneficio básico por acción se determina dividiendo el resultado neto del ejercicio (después de impuestos) entre el número de acciones que posee la compañía.

(n) Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros, no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

6.- Fuentes clave de la incertidumbre en la estimación

La gerencia considera que los supuestos hechos al preparar los estados financieros son correctos, y que los estados financieros, por lo tanto, presentan razonablemente la situación financiera y el rendimiento de la compañía de acuerdo con la NIIF, en todos los aspectos importantes. Sin embargo, el hecho de aplicar supuestos y estimaciones implica que, si se eligen supuestos diferentes, los resultados informados también serán diferentes.

7.- Efectivo Equivalente al Efectivo

Al 31 de diciembre del 2017, el saldo de las cuentas es como se muestra a continuación:

	2017	2016
Caja	(a) 101,862	104,298
Bancos	(b) 35,216	40,905
	<u>137,078</u>	<u>145,203</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

(a) Corresponden a valores según arqueo por ventas al cierre del periodo.

(b) Corresponde al efectivo depositado en cuenta corriente, fruto de las operaciones de la compañía; pertenecientes a bancos nacionales como: Banco Guayaquil US\$ 26,548 y Austro US\$ 8,668.

8.- Activos financieros

Al 31 de diciembre del 2017, el grupo de activos financieros se formaba de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Deudores comerciales	(a) 106,501	123,834
Cheques protestados	1,203	-
Cheques postfechados	(b) 82,078	85,524
(-) Provisión ctas inc	(8,088)	(7,045)
	<u>181,694</u>	<u>202,314</u>

(a) Corresponde al saldo de cuentas por cobrar clientes procedentes de actividades ordinarias, entre los principales se encuentran: Garcia Gaston US\$ 11.693, Mullo Eucebio US\$ 7.185, Yautibug Carlos US\$ 5.339, Cashug Maria US\$ 5.000, Quishpe Jose US \$4.777 entre otros US\$ 72,507.

(b) Valores reposan en custodia de los administradores. A la fecha del informe.

9.- Existencias

Al 31 de diciembre del 2017, los saldos de inventarios fueron los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Mercadería en almacén	(a) 691,296	725,992
	<u>691,296</u>	<u>725,992</u>

(a) Corresponde al stock de mercadería disponible para la venta. En el detalle adjunto las líneas que representan las existencias totales:

Linea: 001 Comestibles	364,052
Linea: 002 Productos de higiene personal	81,821
Linea: 003 Productos de limpieza	82,406
Linea: 004 Confiteria	39,793
Linea: 005 Granos	4,254
Linea: 006 Productos saborizantes	29,655
Linea: 007 Productos de consumo especiales	6,704
Linea: 008 Arroz	5,996
Linea: 009 Azúcar	56,032
Linea: 999 Varios	20,586
TOTAL INVENTARIO	<u>691,296</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

10.- Servicios y otros pagos anticipados

Al 31 de diciembre del 2017, los pagos anticipados se formaban de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Servicios pagados por anticipados	2,947	-
Anticipo a proveedores	(a) 13,038	38,016
	<u>15,985</u>	<u>38,016</u>

(a) Corresponde a valores entregados a proveedores por concepto de anticipo a futuras compras de inventario para la venta. El valor más importante corresponde al Sr. Gomez Onofre Luis por US \$ 10,799.

11.- Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2017, el grupo de activos por impuestos corrientes se conformaba de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Credito Tribuário - IVA	-	18,567.47
Credito Tribuário - Ret IVA	-	115
Crédito tributario - Impto. Renta	(a) 44,937	5,394
	<u>44,937</u>	<u>24,076</u>

(a) Al 31 de diciembre del 2017 incluye el saldo por concepto de Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta por US\$ 9,016 que le han sido efectuadas a la compañía en ventas locales durante el mencionado ejercicio económico; adicional por concepto de Anticipo del Impuesto a la Renta US\$ 35,921.

12.- Otros Activos Corrientes

Al 31 de diciembre del 2017, las obligaciones con instituciones financieras estaban constituidas de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Otros Activos Corrientes	2,369	4,240

13.- Propiedad, planta y equipos

Al 31 de diciembre del 2017, el saldo de propiedades, planta y equipos se formaba de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Muebles y Enseres	2,250	2,250
Equipos de Computación	850	850
	3,100	3,100
Depreciación Acumulada	(1,084)	(576)
	<u>2,016</u>	<u>2,524</u>
Activo Intangible		
(-) Amortización Acumulada de Activo Intangible	(4,000)	(1,333)
Sistema Insofcom (Indigo)	8000	8000
	<u>4,000</u>	<u>6,667</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

El costo de propiedades, planta y equipos esta compuesto como sigue:

	2017
Saldo Inicial	2,524
(+) Adiciones / Bajas	-
(-) Gasto de depreciación	(508)
(=) Saldo Final	2,016

14.- Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2017, las cuentas por pagar se mostraban de la siguiente manera:

	2017	2016
Acreeedores comerciales locales	(a) 399,831	862,901
	399,831	862,901

(a) Representa el saldo de las cuentas por pagar a la compañía Fuerbach S.A. y Neiruni S.A. (**Ver Nota 24**) y proveedores locales por la adquisición de bienes y servicios como Nestle Ecuador S.A. US\$ 42,284; Distribuidora Romero Reyes US\$ 52,260; Watchmedia S.A. US\$ 15,634; entre otros US\$ 289,653. Estos importes no devengan intereses y el término de crédito es de 1 a 45 días.

15.- Otras obligaciones corrientes

Al 31 de diciembre del 2017, el grupo de otras obligaciones corrientes se formaba de la siguiente manera:

	2017	2016
Administración tributaria	(a) 72,948	48,297
Obligaciones con el IESS	(b) 4,425	4,573
Obligaciones con empleados	(c) 57,836	43,778
	135,209	96,648

(a) Valor por pagar al Servicio de Rentas Internas por concepto de retenciones en la fuente de IVA y del Impuesto a la renta por US\$ 23,255 a liquidarse en el mes de ENE-2018; adicional incluye valor saldo del Anticipo del Impuesto a la Renta US \$. 49,693.

(b) Constituye la aportación personal, patronal, fondos de reserva, préstamos quirografarios e hipotecarios a favor del instituto ecuatoriano de seguridad social del mes de diciembre del 2017.

(c) Corresponde a la provisión de beneficios sociales a los empleados al 31 de diciembre del 2017.

16.- Otros pasivos corrientes

Al 31 de diciembre del 2017, el grupo de otros pasivos corrientes se forma de la siguiente manera:

	2017	2016
Otros Pasivos Corrientes	(a) 221,591	42,869
Anticipos de clientes	1,112	919
	222,703	43,788

Notas a los estados financieros (continuación)

- (a) Al 31 de diciembre del 2017 incluye valores pendiente de pago a la empresa relacionada como: FUERBACH S.A. US \$. 36,476; deuda al Sr. GONZALO MERINO ZURITA US \$ 180,000; GRANOSQUIL US\$ 590; Cuentas por liquidar provisiones que muestra regularización de cuentas por presentación de balances US \$ 20; entre otros. **(Ver Nota 23).**

17.- Capital social

El saldo del capital social al 31 de diciembre del 2017 fue de US \$ 25,000 conformado por 5000 acciones ordinarias con un valor nominal de US \$ 1,00 cada una, completamente suscritas y pagadas.

El capital social de la compañía se encuentra integrado de la siguiente manera:

	# acciones	USD \$	% participación
Merino Saldaña Marcia	1,000	1,000	20%
Merino Saldaña Ma. de Lourdes	1,000	1,000	20%
Saldaña Lucero Laura Estela	3,000	3,000	60%
Totales	5,000	5,000	100%

18.- Reservas

Al 31 de diciembre 2017, la compañía mantenía cuentas de reservas por los siguientes conceptos:

	2017	2016
Legal	(a) <u>14,096</u>	<u>14,096</u>

- (a) La ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% de capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

19.- Ingresos provenientes de actividades ordinarias

Los ingresos de operaciones ordinarias generados en el año 2017 corresponden a facturación emitida por venta al por mayor y menor de productos de consumo masivo.

20.- Costos

Durante los años 2017 y 2016 la técnica de cálculo del costo de los inventarios ha sido del costo promedio ponderado.

Notas a los estados financieros (continuación)

21.- Gastos

Un resumen de los gastos operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Gastos Administrativos	(a) 285,686	191,172
Operativos	(b) 265,207	150,564
Bancarios	779	675
TOTAL GASTOS	<u>551,672</u>	<u>342,411</u>

(a) Valor correspondiente a gastos generados en las operaciones de la compañía tales como, sueldos, arriendos, mantenimientos, suministros, depreciaciones, entre otros.

(b) Valor correspondiente a gastos generados para operaciones de la compañía, comisiones, capacitaciones entre otros.

22.- Impuesto a la renta

El impuesto a la renta se calcula de una tasa del 22% sobre las utilidades gravables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 13% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Según la Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (R. O. 351S, 29-XII-2010), el Impuesto a la Renta de sociedades se aplicará de la siguiente manera: para el ejercicio económico del año 2015, el porcentaje será del 22%, es decir que a partir del 2014 el 22%.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad del ejercicio	265,452	212,607
(-) 15% participación trabajadores	(39,818)	(31,891)
Más (menos) partidas de conciliación:		
(+) Gastos no deducibles	246	-
Utilidad gravable	225,880	180,716
Tasa de impuesto	22%	22%
(=) Impuesto a la renta causado	<u>49,694</u>	<u>39,758</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la determinación del impuesto a la renta a pagar del contribuyente fue como sigue:

	2017	2016
Impuesto a la renta corriente	49,694	39,758
(-) Anticipo determinado del ejercicio corriente	(35,921)	(44)
(=) Impto. A la renta causado mayor al anticipo	13,772	39,714
(+) Saldo del anticipo no pagado	3,210	-
(-) Retenciones en la fuente del año	(9,016)	(5,350)
(-) Crédito tributario años anteriores	-	-
(=) Impuesto a la Renta por Pagar	7,967	34,363

23.- Partes Relacionadas

Saldos con partes relacionadas

Los saldos de las transacciones con partes relacionadas, efectuadas de común acuerdo, se describen a continuación:

Acreedores comerciales, nota 14	2017
Fuerbach S.A.	78,297
Neiruni S.A.	47,774
	126,071

Otros Pasivos corrientes, nota 16	2017
Fuerbach S.A.	36,476
Granosquil S.A.	590
Merino Zurita Gonzalo	180,000
Saldaña Lucero Laura	4,505
	221,571

24.- Eventos subsecuentes

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.

25.- Aprobación de los estados financieros

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas y autorizados para su publicación el 19 de marzo del 2018.