

DISTRIBUIDORA DE PRODUCTOS DE CONSUMO MASIVO CODIPROMASA C.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2017

INFORMACION GENERAL

1. Actividad y composición de la sociedad

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 elaboración y 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.

5. Políticas contables significativas

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 equivalentes al efectivo

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 acabo su adquisición, registrándose 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 o al valor neto realizable, según cual sea menor. 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 al costo 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. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas anuales:

Años de vida útil estimada	
Instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

Los costos 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.

La compañía no considera el valor residual de propiedad, planta y equipos para la determinación del cálculo de depreciación.

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 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) 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.

(g) 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.

(h) Otras obligaciones corrientes

Se conforman por obligaciones mantenidas con las entidades de control Servicio de Rentas Internas e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social; además se incluyen las obligaciones mantenidas con los empleados de la Compañía por concepto de provisiones de beneficios sociales, los cuales son calculados de acuerdo a las disposiciones laborales vigentes dictadas por autoridades del ramo.

(i) 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.

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

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

(k) Ingresos

Los ingresos 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 de la actividad, deducidos descuentos e impuestos. "

(l) Costo y gastos

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período en que se conocen.

(m) Impuesto 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 y gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por la Autoridad Tributaria al final de cada período.

(n) Ganancia 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.

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 y equivalentes al efectivo

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

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

- 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>

10. Servicios y otros pagos anticipados

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

	2017	2016
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. Gómez 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:

	2017	2016
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:

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

13. Propiedades, planta y equipos

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

	2017	2016
Muebles y Enseres	<u>2,250</u>	<u>2,250</u>
Equipos de Computación	<u>850</u>	<u>850</u>
	<u>3,100</u>	<u>3,100</u>
Depreciación Acumulada	<u>(1,084)</u>	<u>(576)</u>
	<u>2,016</u>	<u>2,524</u>

Activo Intangible

(-) Amortización Acumulada de Activo Intangible	(4,000)	(1,333)
Sistema Insofcom (Indigo)	<u>8000</u>	<u>8000</u>
	<u>4,000</u>	<u>6,667</u>

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

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

14. Cuentas por pagar

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

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Acreeedores comerciales locales	(a)	399,831	862,901
		<u>399,831</u>	<u>862,901</u>

- 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:

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

- 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

- 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

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	US\$	% participación
Saldaña Lucero Laura	3,000	3,000	60%
Merino Saldaña Marcia	1,000	1,000	20%
Merino Saldaña María	1,000	1,000	20%
	5,000	800	100%

18. Reservas

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

		2017	2016
Legal	(a)	14,096	14,096

- 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.

21. Gastos

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

	2017	2016
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	<u>246</u>	<u>-</u>
Utilidad gravable	225,880	180,716
Tasa de impuesto	<u>22%</u>	<u>22%</u>
(=) Impuesto a la renta causado	<u>49,694</u>	<u>39,758</u>

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta corriente	49,694	39,758
(-) Anticipo determinado del ejercicio corriente	<u>(35,921)</u>	<u>(44)</u>
(=) 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	<u>-</u>	<u>-</u>
(=) Impuesto a la Renta por Pagar	<u>7,967</u>	<u>34,363</u>

23. Partes Relacionadas

Saldo con partes relacionadas

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

Acreeedores comerciales, nota 14	2017
Fuerbach S.A.	78,297
Neiruni S.A.	<u>47,774</u>
	<u>126,071</u>
Otros Pasivos corrientes, nota 16	2017
Fuerbach S.A.	36,476
Granosquil S.A.	590
Merino Zurita Gonzalo	180,000
Saldaña Lucero Laura	<u>4,505</u>
	<u>221,571</u>

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.