

Econ. Ramiro Solano Núñez  
SC RNAE 530 Auditor Externo  
[rasonu@rasonu.org](mailto:rasonu@rasonu.org)

**PRODUCTOS ALIMENTICIOS Y LICORES CÍA. LTDA.  
PROALCO**

**Estados Financieros**

**Al 31 de Diciembre de 2018**

**INDICE**

Informe del Auditor Independiente  
Estado de Situación Financiera  
Estado de Resultados Integral y Otros Resultados Integrales  
Estado de Cambios en el Patrimonio  
Estado de Flujo de Efectivo  
Notas a los Estados Financieros

## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A la Junta General de Socios de  
PRODUCTOS ALIMENTICIOS Y LICORES CÍA. LTDA. PROALCO

### **1. Opinión**

He auditado los Estados Financieros de la compañía PRODUCTOS ALIMENTICIOS Y LICORES CÍA. LTDA. PROALCO que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2018, Estado de Resultado, Estado de Cambio en el Patrimonio y el Estado de Flujo de Efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los Estados Financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales la situación financiera de la compañía PRODUCTOS ALIMENTICIOS Y LICORES CÍA. LTDA. PROALCO al 31 de diciembre del 2018; así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el Patrimonio Neto de los Socios y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PYMES).

### **2. Fundamento de la Opinión**

He realizado mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección de Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros. Soy independiente de la entidad de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a mi auditoría de Estados Financieros en Ecuador, y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión.

### **3. Responsabilidades de la administración en relación con los Estados Financieros**

La administración de la entidad es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como el control interno que la administración de la entidad considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la entidad para continuar como empresa en

funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados a la continuidad del negocio, y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento como base contable, a menos que la administración pretenda liquidar la empresa o cesar las operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La administración de la entidad es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

#### **4. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros**

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detectara una incorrección material cuando existiere. Las incorrecciones materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de auditoría, aplicaré mi juicio profesional y mantendré una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, y como parte de mi responsabilidad manifiesto:

- Identifiqué y valoré los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñé y apliqué procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtuve evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso que la misma sea resultante de errores, ya que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtuve conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evalué la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.

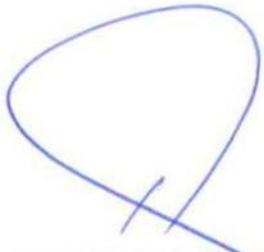
- Concluí sobre el uso adecuado por parte de la administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y determinamos en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como una empresa en funcionamiento. Si concluyo que existe una incertidumbre material, estoy obligado a exponer en mi informe de auditoría, las correspondientes revelaciones relacionadas con los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expreso una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como una empresa en funcionamiento.
- Evalué la correspondiente presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logren su presentación razonable.

#### **5. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.**

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de recepción y percepción de PRODUCTOS ALIMENTICIOS Y LICORES CÍA. LTDA. PROALCO, por el año terminado al 31 de diciembre del 2018, se emite por separado, una vez que la compañía nos proporcione los anexos respectivos en las fechas previstas por la Administración Tributaria, sin que esto represente que tal obligación se encuentre vencida.

Guayaquil, 14 de febrero del 2019.

No. de Registro en la  
Superintendencia de  
Compañías: SC-RNAE 530



---

Econ. Ramiro Solano Núñez  
No. Licencia Profesional: 2029  
RUC Auditor: 0903549020001

ESF 1 DE 2

**PRODUCTOS ALIMENTICIOS Y LICORES CIA. LTDA. PROALCO**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**  
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

	NOTAS	2018	2017
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos Corrientes</b>			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	5	681.622,53	1.160.687,54
Activos Financieros	6	8.156.006,97	5.457.025,46
Activos por Impuestos Corrientes	7	46.338,49	42.659,21
Inventarios	8	2.664.261,44	994.593,98
Gastos Pagados por Anticipado	9	31.825,24	29.833,16
Otros Activos Corrientes	10	0,00	55.572,79
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>11.580.054,67</b>	<b>7.740.372,14</b>
<b>Activos No Corrientes</b>			
Propiedades, Planta y Equipo; Neto	11	403.165,06	120.110,61
Activos Intangibles	12	437.477,18	107.747,64
Propiedades de Inversión	13	2.221,55	2.221,55
Inversiones No Corrientes	14	4.000.080,08	4.000.080,08
Activos Financieros	15	0,00	73.973,32
Activos por Impuestos Diferidos	16	45.211,38	0,00
Otros Activos No Corrientes	17	651.436,91	2.088.639,23
<b>Total Activos No Corrientes</b>		<b>5.539.592,16</b>	<b>6.392.772,43</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>17.119.646,83</b>	<b>14.133.144,57</b>

ESF 2 DE 2

**PRODUCTOS ALIMENTICIOS Y LICORES CIA. LTDA. PROALCO**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**  
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

	NOTAS	2018	2017
<b>PASIVOS</b>			
<b>Pasivos Corrientes</b>			
Cuentas y Documentos por Pagar	18	6.423.379,03	5.261.317,92
Obligaciones con Instituciones Financieras	19	2.018.370,84	65.295,68
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	20	177.170,42	97.267,43
Beneficios a los Empleados	21	327.700,16	290.652,15
Otros Pasivos Corrientes	22	75.650,92	102.986,52
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b>9.022.271,37</b>	<b>5.817.519,70</b>
<b>Pasivos No Corrientes</b>			
Cuentas y Documentos por Pagar	23	501.861,83	501.861,83
Obligaciones con Instituciones Financieras	24	187.500,00	0,00
Beneficios a los Empleados	25	778.783,05	806.902,15
<b>Total Pasivos No Corrientes</b>		<b>1.468.144,88</b>	<b>1.308.763,98</b>
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>10.490.416,25</b>	<b>7.126.283,68</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	26.1	40.000,00	40.000,00
Reservas	26.2	27.433,11	27.433,11
Otros Resultados Integrales	26.3	2.191,26	2.191,26
Reserva de Capital	26.4	482.030,92	482.030,92
Resultados Acumulados	26.5	5.197.236,28	5.805.546,38
Resultado del Ejercicio	26.6	880.339,01	649.659,22
<b>TOTAL DE PATRIMONIO NETO</b>		<b>6.629.230,58</b>	<b>7.006.860,89</b>
<b>TOTAL DE PASIVO + PATRIMONIO NETO</b>		<b>17.119.646,83</b>	<b>14.133.144,57</b>

Elaborado por:

C.R.A. Betty Pin Layana - Contador General  
 PRODUCTOS ALIMENTICIOS Y LICORES CIA. LTDA.  
 PROALCO

Aprobado por:

Ing. Fausto Gavilanes Freire - Representante Legal  
 PRODUCTOS ALIMENTICIOS Y LICORES CIA. LTDA.  
 PROALCO

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

**PRODUCTOS ALIMENTICIOS Y LICORES CIA. LTDA. PROALCO**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**  
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

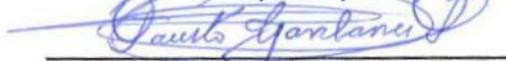
	NOTAS	2018	2017
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>			
Ingresos de Actividades Ordinarias	27	29.048.556,32	22.208.863,85
Otros Ingresos Ordinarios		0,00	0,00
<b>(-) COSTO DE VENTA</b>			
Costo de Venta		-20.227.654,96	-15.646.977,60
<b>(=) Utilidad Bruta en Ventas</b>		<b>8.820.901,36</b>	<b>6.561.886,25</b>
(+) Otros Ingresos		112.041,91	127.624,12
<b>(-) GASTOS</b>			
(-) Gastos de Venta		-5.291.647,71	-3.449.913,84
(-) Gastos de Administración		-1.836.987,39	-2.006.601,03
(-) Gastos Financieros		-100.294,29	-42.411,78
(-) Otros Gastos		-177.510,66	-45.509,12
<b>Total de Gastos</b>		<b>-7.406.440,05</b>	<b>-5.544.435,77</b>
<b>(=) Utilidad antes de Participación a Trabajadores e Impuesto a las Ganancias</b>		<b>1.526.503,22</b>	<b>1.145.074,60</b>
(-) Participación a Trabajadores		-228.975,48	-171.761,19
(-) Impuesto a las Ganancias		-417.188,73	-323.654,19
<b>(=) Utilidad Neta del Ejercicio</b>		<b>880.339,01</b>	<b>649.659,22</b>
(+/-) Otros Resultados Integrales del Año		0,00	0,00
<b>(=) Resultado Total Integral del Año</b>		<b>880.339,01</b>	<b>649.659,22</b>

Elaborado por:



C.P.A. Betty Pin Layana - Contador General  
 PRODUCTOS ALIMENTICIOS Y LICORES CIA. LTDA.  
 PROALCO

Aprobado por:



Ing. Fausto Gavilanes Freire - Representante Legal  
 PRODUCTOS ALIMENTICIOS Y LICORES CIA. LTDA.  
 PROALCO

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

**PRODUCTOS ALIMENTICIOS Y LICORES CIA. LTDA. PROALCO**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	Capital Social	Reservas	Otros Resultados Integrales	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
<b>SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO ANTERIOR</b>							
Saldo del Período Inmediato Anterior	40.000,00	27.433,11	2.191,26	482.030,92	5.805.546,38	649.659,22	7.006.860,89
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	40.000,00	27.433,11	2.191,26	482.030,92	6.805.546,38	649.659,22	7.006.860,89
<b>CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO</b>							
Aumento de Capital	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aportes Futura Capitalización	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Distribución de Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Transferencias de Resultados a Otras Cuentas Patrimoniales	0,00	0,00	0,00	0,00	649.659,22	-649.659,22	0,00
Otros Cambios	0,00	0,00	0,00	0,00	-1.257.969,32	0,00	-1.257.969,32
Utilidad Neta del Ejercicio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	880.339,01	880.339,01
Total Cambios del Año en el Patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	-608.310,10	230.679,79	-377.630,31
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2018</b>	40.000,00	27.433,11	2.191,26	482.030,92	6.197.236,28	880.339,01	6.629.230,58

Elaborado por:

C.P.A. Bely Pin Layana - Contador General  
PRODUCTOS ALIMENTICIOS Y LICORES CIA. LTDA.  
PROALCO

Aprobado por:

Ing. Faustó Gavilanes Freire - Representante Legal  
PRODUCTOS ALIMENTICIOS Y LICORES CIA. LTDA.  
PROALCO

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

**PRODUCTOS ALIMENTICIOS Y LICORES CIA. LTDA. PROALCO**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**  
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

	2018	2017
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
<b>(+) Cobros por Actividades de Operación</b>		
Cobros procedentes de la ventas de bienes y/o prestación de Servicios	26.235.599,00	21.440.900,96
Otros ingresos de actividades ordinarias	0,00	0,00
Otros cobros por actividades de operación	42.802,44	89.016,65
<b>(-) Pagos por Actividades de Operación</b>		
Pagos a proveedores por suministro de bienes y/o servicios	-20.819.826,68	-15.603.562,71
Pagos a empleados	-2.631.107,98	-2.247.188,46
Pagos por primas de seguro	-90.447,10	-81.257,76
Otros pagos por actividades de operación	-4.835.724,52	-3.362.896,03
(-) Dividendos pagados	0,00	0,00
(+) Dividendos cobrados	0,00	0,00
(-) Intereses pagados	-100.294,29	-42.411,78
(+) Intereses cobrados	49.062,89	25.171,97
(-) Impuesto a las ganancias pagados	-417.188,73	-323.654,19
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	2.260.997,66	-740.845,08
<b>Flujos procedentes (utilizados) en actividades de operación</b>	<b>-306.127,32</b>	<b>-846.726,43</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
(+) Venta de Acciones en Subsidiarias	0,00	0,00
(-) Adquisición Acciones en Subsidiarias	0,00	0,00
(-) Adquisición de Participaciones No Controladoras	0,00	0,00
(+) Otros Cobros por la Venta de Acciones	0,00	0,00
(+) Venta de Propiedades, Planta y Equipos	20.178,58	13.437,50
(-) Adquisición de Propiedades, Planta y Equipos	-355.555,24	-48.275,99
(+) Venta de Activos Intangibles	0,00	0,00
(-) Adquisición de Activos Intangibles	-339.320,06	-63.262,84
(+) Venta de Otros Activos a Largo Plazo	0,00	0,00
(-) Adquisición de Activos a Largo Plazo	0,00	0,00
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	342.378,13	73.410,43
<b>Flujos procedentes (utilizados) en actividades de inversión</b>	<b>-332.318,59</b>	<b>-24.690,90</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>		
(+) Aporte en efectivo por aumento de capital	0,00	0,00
(+) Financiación por préstamos a largo plazo	187.500,00	0,00
(-) Pago de préstamos	0,00	0,00
(-) Pago de pasivos por arrendamientos financieros	0,00	0,00
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	-28.119,10	425.046,19
<b>Flujos procedentes (utilizados) en actividades de financiación</b>	<b>159.380,90</b>	<b>425.046,19</b>
<b>Incremento (variación) de Efectivos y Equivalentes al Efectivo</b>	<b>-479.065,01</b>	<b>-446.371,14</b>
(+) Efectivos y Equivalentes al Efectivo al Inicio del Período	1.160.687,54	1.607.058,68
<b>(=) Efectivos y Equivalentes al Efectivo al Final del Período</b>	<b>681.622,53</b>	<b>1.160.687,54</b>
<b>CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA Y FLUJOS DE OPERACIÓN</b>		
Utilidad (Pérdida) antes PT e Imp. Renta	1.526.503,22	1.145.074,60
(-) Ajustes por Gastos de Depreciación y Amortización	-52.293,88	83.021,23
(-) Ajustes por Gastos de Deterioro	75.254,24	22.337,23
(-) Ajustes por Impuesto a las Ganancias	-417.188,73	-323.654,19
(-) Ajustes por Participación a Trabajadores	-228.975,48	-171.761,19
(-) Otros Ajustes por Partidas Distintas al Efectivo.	-20.176,58	-13.435,50
<b>Cambios en Activos y Pasivos de Operación</b>		
(-) Variación CxC Comerciales	-2.812.957,32	-767.962,89
(-) Variación Otras CxC	35.042,29	130.628,13
(-) Variación Anticipo a Proveedores	-1.992,08	-17.557,07
(-) Variación Inventarios	-1.669.667,46	-352.837,29
(-) Variación Otros Activos Corrientes	55.572,79	3.214,34
(+) Variación CxP Comerciales	1.077.495,74	396.252,18
(+) Variación Otras CxP	2.117.543,53	-1.070.383,06
(+) Variación Beneficios a Empleados	37.048,01	32.760,44
(+) Variación Anticipo de Clientes	0,00	0,00
(+) Variación Otros Pasivos Corrientes	-27.335,60	57.576,61
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>-306.127,32</b>	<b>-846.726,43</b>
Validación Flujo de Efectivo Actividades de Operación	0,00	0,00

Elaborado por:

C.P.A. Betty Plin Layana - Contador General  
 PRODUCTOS ALIMENTICIOS Y LICORES CIA. LTDA.  
 PROALCO

Aprobado por:

Ing. Fausto Gavilanes Frere - Representante Legal  
 PRODUCTOS ALIMENTICIOS Y LICORES CIA. LTDA.  
 PROALCO

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# **PRODUCTOS ALIMENTICIOS Y LICORES CÍA. LTDA. PROALCO**

## **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares de los E.U.A.)**

---

### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

PRODUCTOS ALIMENTICIOS Y LICORES CÍA. LTDA. PROALCO fue constituida el 21 de Mayo del 1965 en la ciudad de Guayaquil, su actividad económica principal está orientada a la Venta al por mayor de Alimentos, Bebidas Alcohólicas y Artículos del Hogar. Siendo representada por el Ing. Fausto Gavilanes Freire desde el 3 de junio del 2014 por un periodo de 5 años.

Los estados financieros por el período terminado al 31 de Diciembre del 2018, han sido autorizados por la Administración para su emisión y expuestos ante la Junta General de Socios, para que sean revisados dentro de los plazos establecidos en la Ley de Compañías para su modificación y/o aprobación definitiva.

### **2. BASES DE ELABORACIÓN Y RESUMEN DE POLÍTICAS**

Los presentes estados financieros han sido elaborados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y adoptadas por la Superintendencia de Compañías de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 publicada en el Registro Oficial No. 94 del 23 de Diciembre del 2009.

#### **2.1.- Bases de Elaboración**

Los estados financieros han sido elaborados en base al criterio del costo histórico.

#### **2.2.- Moneda funcional y moneda de presentación**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía son expresadas en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros son expresados en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

### **2.3.- Efectivo y Equivalentes al Efectivo**

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos locales y/o del exterior, inversiones con vencimientos originales dentro del período corriente y los sobregiros bancarios.

### **2.4.- Activos y Pasivos Financieros**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "cuentas y documentos por cobrar comerciales" y "otras cuentas y documentos por cobrar"; y, clasifica sus pasivos financieros en las categorías: "cuentas y documentos por pagar comerciales", "otras cuentas y documentos por pagar" y "obligaciones con instituciones financieras".

**2.4.1.- Cuentas y Documentos por Cobrar:** Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales a entidades relacionadas y no relacionadas. Son activos financieros que no cotizan en un mercado activo, no generan intereses y surgen de las operaciones bajo condiciones normales de crédito. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

**2.4.2.- Cuentas y Documentos por Pagar:** Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar comerciales a entidades relacionadas y no relacionadas. Son pasivos financieros que no cotizan en un mercado activo, no generan intereses y surgen de las operaciones bajo condiciones normales de crédito por parte de los proveedores de la Compañía. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

La compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación, inicialmente son medidos a su valor razonable menos cualquier costo atribuible a la transacción. Posteriormente los activos y pasivos financieros se registran a su costo amortizado.

### **2.4.3.- Deterioro de Activos Financieros**

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar para cubrir cualquier riesgo de irreuperabilidad inherente al otorgamiento de créditos directos con sus clientes, esta provisión es a razón del 1% anual sobre el saldo de cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2018.

#### **2.4.4.- Baja de Activos y Pasivos Financieros**

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

#### **2.5.- Otras Cuentas por Cobrar**

Representadas principalmente por anticipos a partes relacionadas y proveedores que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado y que es equivalente a su costo amortizado.

#### **2.6.- Inventarios**

Los inventarios se registran al menor entre su costo o valor neto de realización. El valor neto de realización es el precio de venta en el curso normal del negocio, menos sus costos de importación y los gastos de comercialización y distribución. El sistema de valoración de inventarios utilizado por la Compañía es el promedio ponderado.

#### **2.7.- Propiedades, Planta y Equipos**

Las propiedades, planta y equipos son registrados al costo histórico menos depreciación acumulada y deterioro del valor si lo hubiere. El costo incluye el valor de adquisición o construcción del activo. Los costos posteriores a la adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y éstos puedan ser medidos con fiabilidad. Los pagos por concepto de reparaciones o mantenimiento son reconocidos en el resultado del período en que se incurran.

A excepción de los terrenos, las propiedades, planta y equipos se deprecian bajo el método lineal basado en la estimación de su vida útil y se considera un valor residual. Las estimaciones de la vida útil y valor residual son revisadas, y ajustadas si es necesario, a la fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles de las propiedades, planta y equipos son las que se detallan a continuación:

Edificios	20 años
Maquinaria y Equipos	10 años
Instalaciones	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Equipos de Computación	3 años
Vehículos	5 años

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, planta y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

## **2.8.- Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y diferido. Este impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales.

### **2.8.1.- Impuesto a la Renta Corriente**

El gasto por impuesto a la renta corriente se calcula aplicando la tasa impositiva sobre las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga. La ley tributaria vigente establece una tasa de impuesto a la renta a razón del 25% sobre las utilidades gravables, 15% si existe reinversión de utilidades y 28% si los socios pertenecen a paraíso fiscal.

Desde el año 2010 entró en vigencia el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año precedente 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.

Esta nueva normativa estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor al anticipo mínimo, este último constituirá el impuesto a la renta definitivo.

Para el año 2018 la Compañía registró como impuesto a la renta el valor determinado sobre el 25% de las utilidades gravables que fue mayor que el valor del anticipo mínimo.

### **2.8.2.- Impuesto a la Renta Diferido**

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales determinadas entre las bases tributarias de un activo o pasivo y la base determinada por aplicación de las NIIF en los estados financieros.

El impuesto a la renta diferido se determina utilizando la tasa impositiva vigente a la fecha del estado de situación financiera y que se estima serán aplicables en la fecha en que el activo por impuesto diferido se recupere o el pasivo por impuesto a la renta diferido se pague.

## **2.9.- Beneficios a los empleados**

### **2.9.1.- Beneficios de corto plazo**

Los beneficios a los empleados de corto plazo son conformados por los siguientes conceptos:

La participación a los trabajadores sobre las utilidades: Calculada a razón del 15% sobre la utilidad contable de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.

Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada, de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.

Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.

### **2.9.2.- Beneficios de largo plazo**

Los beneficios a los empleados de largo plazo son conformados por los siguientes conceptos:

Jubilación Patronal: La Compañía tiene un plan de beneficios definidos para jubilación patronal, de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.

Desahucio: En los casos de terminación de la relación laboral el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por una empresa certificada y se reconocen en el costo o gasto del año. Las hipótesis actuariales incluyen variables como son: tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

## **2.10.- Provisiones**

La Compañía reconoce provisiones cuando tenga una obligación presente, legal o implícita, como resultados de sucesos pasados; hay posibilidad de que exista la salida de recursos para liquidar la obligación y que dicho monto pueda ser medido con fiabilidad.

## **2.11.- Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos y/o prestación de servicios en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de impuestos como el IVA e ICE y los descuentos otorgados al cliente.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, que estos beneficios puedan ser medidos con fiabilidad y que cuando se haga la entrega del bien o se preste el servicio se transfieran los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y/o el goce del servicio prestado.

La Compañía genera sus ingresos principalmente por Venta al por mayor de Alimentos, Bebidas Alcohólicas y Artículos del Hogar.

## **3. ESTIMACIONES Y CRITEROS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en los estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas por los siguientes conceptos:

- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación Patronal y Desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. (Nota 2.9.2.)
- Propiedades, Planta y Equipos: La determinación de las vidas útiles y valor residual se evalúan al cierre de cada año. (Nota 2.7.)

## **4. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO FINANCIERO**

### **4.1.- Riesgo País**

El negocio, la condición financiera y los resultados operacionales de la Compañía dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del Ecuador, eventuales cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

#### **4.2.- Riesgo de mercado**

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como: tasas de interés y precios de productos produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos o la valoración de pasivos.

Las políticas en la Administración de estos riesgos son establecidos por la Compañía, esta define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables.

#### **4.3.- Riesgo de tasa de interés**

Este riesgo se define como las exposiciones a pérdidas resultante de un cambio en las tasas de interés, tanto activas como pasivas. Este riesgo existe cuando la capacidad de ajustar las tasas activas de una entidad no coincide con las pasivas. La mayoría de los activos y pasivos financieros de la Compañía está sujeta a tasas fijas de interés, de manera que no se encuentren afectos a altos niveles de exposición. Adicionalmente, cualquier exceso en el efectivo y equivalentes en efectivo es invertido en instrumentos de corto plazo.

#### **4.4.- Riesgo de los activos**

Los activos fijos de la compañía se encuentran cubiertos a través de pólizas de seguro pertinentes, cuyos términos y condiciones son las usuales en el mercado. No obstante de ello, cualquier daño en los activos puede causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

### **5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

La composición de Efectivo y Equivalentes al Efectivo, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

		2018	2017
Caja Chica	A	3.587,14	4.673,09
Bancos	B	678.035,39	1.156.014,45
Inversiones Temporales		0,00	0,00
<b>Total Efectivo y Equivalentes al Efectivo</b>		<b>681.622,53</b>	<b>1.160.687,54</b>

	<b>Efectivo y Equivalente de Efectivo</b>	<b>681.622,53</b>
A	<b>Caja Chica</b>	<b>3.587,14</b>
	Caja Guayaquil (Cartera)	114,14
	<b>Anticipos por gestión de Ventas</b>	<b>3.473,00</b>

<b>B</b>	<b>Bancos</b>	<b>678.035,39</b>
	Depósitos Bancarios Locales	669.790,39
	Depósitos Bancarios Del Exterior	8.245,00

## 6. ACTIVOS FINANCIEROS

La composición de los Activos Financieros, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

		2018	2017
CxC Comerciales No Relacionados	C	8.727.516,63	5.912.991,33
CxC Comerciales Relacionados	D	11.022,69	12.590,67
Otras CxC a Relacionadas		0,00	138,61
Otras CxC a No Relacionadas		30.319,12	68.902,08
(-) Provisión por Cuentas Incobrables		-612.851,47	-537.597,23
<b>Total Activos Financieros</b>		<b>8.156.006,97</b>	<b>5.457.025,46</b>

<b>C</b>	<b>CxC Comerciales No Relacionados</b>	<b>8.727.516,63</b>
	Corporación Favorita C.A	1.774.808,09
	Corporación El Rosado S.A.	1.288.299,59
	Tiendas Industriales Asociadas Tia S.A	498.234,93
	Mega Santamaría S.A	373.632,54
	Industrial Y Comercial Castro Ojeda lcco	34.060,29
	Gerardo Ortiz E Hijos Cia. Ltda.	124.358,48
	Comdere S.A	59.311,07
	Cifuentes Recalde Paul Fernando	60.683,97
	Otros	4.514.127,67
<b>D</b>	<b>CxC Comerciales Relacionados</b>	<b>11.022,69</b>
	Licores San Miguel S.A.	10.161,08
	Otros	861,61

## 7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición de los Activos por Impuestos Corrientes, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
Crédito Tributario IVA	46.338,49	42.659,21
Crédito Tributario Imp. A la Renta	0,00	0,00
<b>Total Activos por Impuestos Corrientes</b>	<b>46.338,49</b>	<b>42.659,21</b>

## 8. INVENTARIOS

La composición de los Inventarios, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
Mercaderías en Tránsito	444.335,08	255.084,85
Productos Terminados	2.217.017,38	738.093,97
Suministros, Herramientas, Repuestos y Materiales	2.908,98	1.415,16
<b>Total Inventarios</b>	<b>2.664.261,44</b>	<b>994.593,98</b>

## 9. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

La composición de los Gastos Pagados por Anticipado, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
Primas de Seguros Prepagadas	31.825,24	29.833,16
<b>Total Gastos Pagados por Anticipado</b>	<b>31.825,24</b>	<b>29.833,16</b>

## 10. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

La composición de Otros Activos Corrientes, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
Otros	0,00	55.572,79
<b>Total Otros Activos Corrientes</b>	<b>0,00</b>	<b>55.572,79</b>

## 11. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

La composición de las Propiedades, Planta y Equipos, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	Adiciones		Deducciones		2017
		Adquisiciones	Ajustes	Ventas	Bajas y/o ajustes	
<b>No Depreciables</b>						
Terrenos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Total de PPE No Depreciables</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Depreciables</b>						
Maquinaria, Equipo, Instalaciones y Adecuaciones	190.508,12	127.539,32	19.309,24	0,00	75.948,49	119.608,05
Muebles y Enseres	60.681,96	49.313,88	0,00	0,00	18.479,44	29.847,52
Equipos de Computación	126.618,66	26.746,03	0,00	0,00	38.292,29	138.164,92
Vehículos	533.742,17	151.956,01	0,00	2,00	20.972,21	402.760,37
<b>Total de PPE Depreciables</b>	<b>911.560,91</b>	<b>366.555,24</b>	<b>19.309,24</b>	<b>2,00</b>	<b>153.692,43</b>	<b>690.380,86</b>
<b>(-) Depreciación y Deterioro</b>						
(-) Depreciación Acumulada de PPE al Costo	-508.385,85	0,00	-85.412,24	0,00	-147.296,64	-570.270,25
(-) Depreciación y Deterioro Acumulados	<b>-508.385,85</b>	<b>0,00</b>	<b>-85.412,24</b>	<b>0,00</b>	<b>-147.296,64</b>	<b>-570.270,25</b>
<b>Total Propiedades, Planta y Equipos, Neto</b>	<b>403.165,06</b>	<b>366.555,24</b>	<b>-66.103,00</b>	<b>2,00</b>	<b>6.395,79</b>	<b>120.110,61</b>

## 12. ACTIVOS INTANGIBLES

La composición de los Activos Intangibles, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	Adiciones		Deducciones		2017
		Adquisiciones	Ajustes	Ventas	Bajas y/o ajustes	
Marcas, Patentes, Licencias y Otros Similares	137.465,44	39.480,00	0,00	0,00	0,00	97.985,44
Adecuaciones y Mejoras en Bienes Arrendamiento Operativo	309.602,26	299.640,06	0,00	0,00	0,00	9.762,20
(-) Amortización Acumulada de Activos Intangibles	-9.590,52	0,00	-9.590,52	0,00	0,00	0,00
<b>Total Activos Intangibles</b>	<b>437.477,18</b>	<b>339.320,06</b>	<b>-9.590,52</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>107.747,64</b>

## 13. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

La composición de las Propiedades de Inversión, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	Adiciones		Deducciones		2017
		Adquisiciones	Ajustes	Ventas	Bajas y/o ajustes	
No Depreciables						
Terrenos	30,29	0,00	0,00	0,00	0,00	30,29
Terrenos al Valor Razonable	2.191,26	0,00	0,00	0,00	0,00	2.191,26
<b>Total Propiedades de Inversión</b>	<b>2.221,55</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2.221,55</b>

## 14. INVERSIONES NO CORRIENTES

La composición de las Inversiones No Corrientes, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	Adiciones		Deducciones		2017
		Adquisiciones	Ajustes	Ventas	Bajas y/o ajustes	
Subsidiarias - A Valor de Mercado	4.000.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	4.000.000,00
Asociadas - Al Costo	80,08	0,00	0,00	0,00	0,00	80,08
<b>Total Inversiones No Corrientes</b>	<b>4.000.080,08</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>4.000.080,08</b>

<b>E</b>	<b>Inversiones</b>	<b>4.000.080,08</b>
	Acciones Edaser S.A.	80,00
	Acciones Inboyco S.A.	4.000.000,00
	Acciones Lompi S.A.	0,04
	Acciones Vinamil S.A.	0,04

## 15. ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

La composición de los Activos Financieros No Corrientes, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
Otras CxC a Relacionadas	0,00	73.973,32
<b>Total Activos Financieros No Corrientes</b>	<b>0,00</b>	<b>73.973,32</b>

## 16. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

La composición de los Activos por Impuestos Diferidos, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

		2018	2017
Diferencias Temporarias	F	45.211,38	0,00
<b>Total Activos por Impuestos Diferidos</b>		<b>45.211,38</b>	<b>0,00</b>

<b>F</b>	<b>Diferencias Temporarias</b>	<b>45.211,38</b>
	Diferencia por Jubilación P.	26.025,44
	Diferencia por Desahucio	19.185,94

## 17. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

La composición de los Otros Activos No Corrientes, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

		2018	2017
Otros	G	651.436,91	2.088.639,23
<b>Total Otros Activos No Corrientes</b>		<b>651.436,91</b>	<b>2.088.639,23</b>

<b>G</b>	<b>Otros</b>	<b>651.436,91</b>
	<b>Valores por Impuestos Retenidos</b>	<b>646.236,11</b>
	Caución glosa ICE 2009	23.638,00
	Reclamo ICE 2009	388.295,95
	Reclamo ICE 2010	234.302,16
	<b>Gastos Pagados por Anticipado</b>	<b>5.200,80</b>

## 18. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

La composición de las Cuentas y Documentos por Pagar, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

		2018	2017
CxP Comerciales No Relacionados	H	1.168.840,07	734.768,58
CxP Comerciales Relacionados	I	5.028.268,78	4.384.844,53
Otras CxP a Relacionadas		0,00	0,00
Otras CxP a No Relacionadas	J	226.270,18	141.704,81
<b>Total Ctas y Doc por Pagar</b>		<b>6.423.379,03</b>	<b>5.261.317,92</b>

<b>H</b>	<b>CxP Comerciales No Relacionados</b>	<b>1.168.840,07</b>
	Proveedores locales	511.878,87
	Proveedores otros servicios	95.768,87
	Proveedores del Exterior	561.192,33
<b>I</b>	<b>CxP Comerciales Relacionados</b>	<b>5.028.268,78</b>
	Licores San Miguel S.A. Licmiguel	1.586.282,36
	Alimentos Ecuatorianos Los Andes S.A.	3.441.986,42
<b>J</b>	<b>Otras CxP a No Relacionadas</b>	<b>226.270,18</b>
	<b>Recaudación por cuenta de terceros IVA</b>	<b>150.552,47</b>
	Impuesto al valor agregado	98.344,90
	30% Retención del IVA	279,30
	70% Retención del IVA	10.942,82
	100% Retención del IVA	16.415,87
	10% Retención del IVA	20.717,14
	20% Retención del IVA	3.852,44
	<b>Recaudación de Terceros Retenciones en I:</b>	<b>65.613,36</b>
	Impuestos retenidos a empleados	11.147,21
	1% Retención en la fuente	15.548,29
	8% Retención en la fuente	422,95
	2% Retención en la fuente	5.920,83
	10% Retención en la Fuente	670,21
	25% Retención en la Fuente	31903,87
	<b>Impuesto a la Salida de Divisas</b>	<b>10.104,35</b>
	Impuesto a la Salida de Divisas	10.104,35

## 19. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

La composición de las Obligaciones con Instituciones Financieras, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
Banco Internacional	1.258.739,21	60.082,08
Banco Bolivariano	750.000,00	0,00
Banco Pichincha	1.623,98	0,00
Tarjeta Diners Club Internacional	689,77	5.213,60
Intereses Acumulados por pagar	7.317,88	0,00
<b>Total Obligaciones con Instituciones Financieras</b>	<b>2.018.370,84</b>	<b>65.295,68</b>

## 20. IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a la Ley Tributaria vigente en el Ecuador, la tasa impositiva para el impuesto a la renta es del 25%. A continuación se detalla la conciliación de la utilidad contable y la utilidad gravable:

	2018	2017
Utilidad antes PT e Imp. a la Renta	1.526.503,22	1.145.074,60
Participación a Trabajadores	-228.975,48	-171.761,19
(+/-) Diferencias Permanentes (1)	371.227,18	321.303,36
(+/-) Diferencias Temporales	180.845,52	0,00
<b>Utilidad Gravable</b>	<b>1.668.754,92</b>	<b>1.294.616,77</b>
Anticipo Determinado	176.740,16	172.327,44
Impuesto a la Renta Causado por diferencias temporales	45.211,38	0,00
Impuesto a la Renta Causado	417.188,73	323.654,19
(-) Retenciones en la Fuente que le Realizaron en el Ejercicio Fiscal	-285.229,69	-226.386,76
<b>Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio</b>	<b>177.170,42</b>	<b>97.267,43</b>

(1) Las diferencias permanentes están compuestas principalmente por los Gastos No Deducibles Locales.

## 21. BENEFICIOS A EMPLEADOS

La composición de los Beneficios a Empleados, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
Participación a Trabajadores por Pagar del Ejercicio	228.975,48	171.761,19
Obligaciones con el IESS <span style="float: right;">K</span>	36.554,96	38.276,49
Otros Beneficios a Empleados <span style="float: right;">L</span>	62.169,72	80.614,47
<b>Total Beneficios a Empleados</b>	<b>327.700,16</b>	<b>290.652,15</b>

<b>K</b>	<b>Obligaciones con el IESS</b>	<b>36.554,96</b>
	Aportes al IESS	29.110,66
	Préstamos al IESS	7.444,30
<b>L</b>	<b>Otros Beneficios a Empleados</b>	<b>62.169,72</b>
	Décimo Tercer Sueldo	10.425,86
	Décimo Cuarto Sueldo	27.128,01
	Fondo de Reserva	2.710,25
	Sueldos por pagar comercial	21.905,60

## 22. OTROS PASIVOS CORRIENTES

La composición de Otros Pasivos Corrientes, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
Otros	75.650,92	102.986,52
<b>Total Otros Pasivos Corrientes</b>	<b>75.650,92</b>	<b>102.986,52</b>

## 23. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES

La composición de las Cuentas y Documentos por Pagar No Corriente, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

		2018	2017
Otras CxP a Relacionadas	M	501.861,83	501.861,83
<b>Total Ctas y Doc por Pagar No Corrientes</b>		<b>501.861,83</b>	<b>501.861,83</b>

<b>M</b>	<b>Otros Cuentas por Pagar Relacionados</b>	<b>501.861,83</b>
	Cuentas por pagar a socios	501.861,83

## 24. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO

La composición de las Obligaciones con Instituciones Financieras a Largo Plazo, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
Banco Boliv. No. 286281 \$ 1'500.000,00 16/03/2020	187.500,00	0,00
<b>Total Obligaciones con Instituciones Financieras LP</b>	<b>187.500,00</b>	<b>0,00</b>

## 25. BENEFICIOS A EMPLEADOS DE LARGO PLAZO

La composición de los Beneficios a Empleados de Largo Plazo, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
Jubilación Patronal	651.115,37	753.582,62
Desahucio	127.667,68	53.319,53
<b>Total Beneficios a Empleados LP</b>	<b>778.783,05</b>	<b>806.902,15</b>

## 26. PATRIMONIO

### 26.1.- Capital

El capital social de la Compañía está compuesto por 1'000.000 participaciones cuyo valor nominativo es de USD\$ 0,04 cada una.

ACCIONISTAS	NACIONALIDAD	CAPITAL	% PARTICIPACIÓN
Peña Valle Ana María	Ecuatoriana	3.000,00	7,50%
Peña Valle Cecilia Mafalda María	Ecuatoriana	3.000,00	7,50%
Peña Valle María Del Carmen	Ecuatoriana	3.000,00	7,50%
Peña Valle María Eugenia	Ecuatoriana	3.000,00	7,50%
Peña Valle Miguel Emilio	Ecuatoriana	23.000,00	57,50%
Valle Miranda De Peña Mafalda	Ecuatoriana	5.000,00	12,50%
		<b>40.000,00</b>	<b>100,00%</b>

### **26.2.- Reserva Legal**

La Ley de Compañías establece que se asigne al menos un 10% de la utilidad anual como reserva legal sin que esta exceda el 50% del valor del capital social. Dicha reserva no está disponible para pago de dividendos, únicamente puede ser utilizada para aumentar el capital social con la respectiva aprobación de los socios.

### **26.3.- Otros Resultados Integrales**

La empresa PRODUCTOS ALIMENTICIOS Y LICORES CÍA. LTDA. PROALCO, al 31 de diciembre del 2018 en la cuenta otros resultados integrales tiene un saldo de \$ 2.191,26.

### **26.4.- Reservas de Capital**

La empresa PRODUCTOS ALIMENTICIOS Y LICORES CÍA. LTDA. PROALCO, al 31 de diciembre del 2018 en la cuenta Reservas de Capital tiene un saldo de \$ 482.030,92.

### **26.5.- Resultados Acumulados**

El saldo de los resultados acumulados, a excepción de los valores registrados como "Ajustes por Aplicación de NIIF por Primera Vez", está a disposición de los socios de la Compañía y puede ser utilizado para distribución de dividendos y ciertos pagos como reliquidación de impuestos, etc. Al 31 de diciembre del 2018 es de \$ 5'197.236,28.

### **26.6- Resultados del Ejercicio**

El Resultado del Ejercicio es de \$ 880.339,01 al 31 de diciembre del 2018.

## **27. INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS**

La composición de los Ingresos Actividades Ordinarias, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
Ventas de Bienes y/o Servicios	29.048.556,32	22.208.863,85
<b>Total Ingresos Actividades Operacionales</b>	<b>29.048.556,32</b>	<b>22.208.863,85</b>

## **28. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre 31 de Diciembre de 2018 y el 14 de Febrero de 2019, fecha en la que emito el presente informe, no han ocurrido hechos de carácter financiero contable o de otra índole que afecten en forma significativa la interpretación de los mismos.