

**PROVEEDORES DEL TUNGURAHUA**

**PRODELTA CÍA. LTDA.**

---

**INFORME DE AUDITORÍA**

Por los Estados Financieros  
terminados al 31 de diciembre del 2016

## CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Estado de situación financiera
- Estado del resultado integral
- Estados de cambios en el patrimonio
- Estados de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

## DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los miembros de la  
Junta de Socios de  
**PRODELTA CÍA. LTDA.**

### Informe de auditoría sobre los estados financieros

#### Opinión

Hemos examinado los estados financieros de la empresa **PRODELTA CIA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera y patrimonial de la empresa **PRODELTA CIA. LTDA.** al 31 de diciembre de 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFS aceptadas en Ecuador.

#### Fundamento de la opinión

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las normas internacionales de auditoría - NIA. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la entidad de conformidad con lo señalado en el Código de Ética del Código de Ética del Contador Ecuatoriano (CECE). Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión.

#### Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.

La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las normas de Normas Internacionales de Información Financiera NIIFS aceptados en Ecuador, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la evaluación de la capacidad de la entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento, utilizando dicho principio contable como base fundamental.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la empresa.

### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando esta existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones financieras que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros se encuentra descrito en el Reglamento sobre auditoría externa emitido según resolución de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros SCVS-INC-DNCDN-2016-011 y publicado en el registro oficial 879 de fecha 11 de noviembre del 2016.

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

La Compañía ha dado fiel cumplimiento como sujeto pasivo de las obligaciones tributarias de acuerdo a las disposiciones de la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana, en el Capítulo I sobre las contribuciones solidarias de remuneraciones de las personas naturales en relación de dependencia y contribución solidaria sobre las utilidades de las sociedades. De esta manera doy cumplimiento al Art. 102 de la mencionada Ley en calidad de Auditor Externo de la Compañía.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **PRODELTA CIA. LTDA.**, requerida por disposiciones legales se emite por separado.

Quito, Ecuador  
31 de marzo del 2017

*Audit System*

AUDIT SYSTEM AUDITORES  
Registro Nacional de Auditores Externos  
SC RNAE 904

  
**Dr. Hugo Bonilla**  
Socio de auditoría

**PROVEEDORES DEL TUNGURAHUA PRODELTA CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>ACTIVOS</b>			<b>PASIVOS</b>	
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			<b>PASIVOS CORRIENTES</b>	
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 4)	49,251	56,574	Sobregiros y obligaciones financieras (Nota 10)	475,638
<b>Clientes :</b>	<b>727,787</b>	<b>940,038</b>	<b>Documentos y cuentas por pagar:</b>	<b>879,357</b>
Cuentas por cobrar comerciales (Nota 5)	828,942	1,092,798	Cuentas por pagar comerciales (Nota 11)	702,763
Provisión cuentas incobrables	-101,155	-152,761	Otras cuentas por pagar (Nota 12)	176,594
<b>Otras cuentas por cobrar :</b>	<b>96,465</b>	<b>52,242</b>	<b>Obligaciones laborales (Nota 13)</b>	<b>21,202</b>
Otras cuentas por cobrar (Nota 6)	23,396	-55,839	<b>Total pasivo corriente</b>	<b>1,376,197</b>
Activos por impuestos corrientes (Nota 7)	73,069	108,081		
<b>Inventarios: (Nota 8):</b>	<b>882,934</b>	<b>1,227,837</b>	<b>PASIVOS A LARGO PLAZO</b>	
Inventarios	882,934	1,227,837	Jubilación patronal y desahucio (Nota 15)	320,113
Pagos anticipados	2,684	3,266	<b>Total pasivo a largo plazo</b>	<b>320,113</b>
<b>Total activo corriente</b>	<b>1,759,121</b>	<b>2,279,958</b>	<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>1,696,310</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			<b>PATRIMONIO</b>	
<b>Activo fijo neto (Nota 9)</b>	<b>578,369</b>	<b>640,665</b>	Capital social (Nota 16)	100,000
<b>Total activo no corriente</b>	<b>578,369</b>	<b>640,665</b>	Reservas (Nota 17)	167,622
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>2,337,490</b>	<b>2,920,623</b>	Resultados adopción NIIFs (Nota 18)	310,871
			Resultados acumulados (Nota 18)	162,006
			Otro resultado integral (Nota 18)	-53,047
			Resultado del ejercicio	-46,272
			<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>641,180</b>
			<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>2,337,490</b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 24)

  
 Sr. Fabián Suarez  
**REPRESENTANTE LEGAL**  
**PROVEEDORES DEL TUNGURAHUA PRODELTA CÍA. LTDA.**

  
 José Luis Nuñez  
**CONTADOR GENERAL**  
**PROVEEDORES DEL TUNGURAHUA PRODELTA CÍA. LTDA.**

**PROVEEDORES DEL TUNGURAHUA PRODELTA CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL**  
**POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	2016	2015
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		
Ventas netas	7,310,618	9,561,857
Menos: Costo de ventas	-6,788,092	-9,021,814
<b>Utilidad en operación</b>	<b>522,526</b>	<b>540,043</b>
<b>Menos: GASTOS OPERACIONALES</b>		
Gastos de administración y ventas	-1,142,254	-1,352,617
<b>Menos: GASTOS NO OPERACIONALES</b>		
Gastos financieros	-19,732	-29,755
Otros gastos	-664,137	0
<b>Otros ingresos</b>	<b>1,257,325</b>	<b>852,235</b>
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>-46,272</b>	<b>9,906</b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 24)



Sr. Fabián Suárez  
 REPRESENTANTE LEGAL  
 PROVEEDORES DEL TUNGURAHUA PRODELTA CÍA. LTDA.

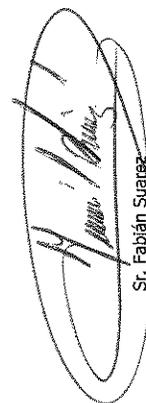


Josue Nuñez  
 CONTADOR GENERAL  
 PROVEEDORES DEL TUNGURAHUA PRODELTA CÍA. LTDA.

**PROVEEDORES DEL TUNGURAHUA PRODELTA CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reservas	Resultados adopción NIIFS	Resultados acumulados	Otro resultado integral	Resultado del Ejercicio	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2014</b>	100,000	164,537	310,871	134,236	-13,277	20,949	717,316
Transferencia a resultados acumulados				20,949		-20,949	0
Apropiación reserva legal		2,095		-2,095			0
Otro resultado integral cálculo actuarial					-10,616	9,906	-10,616
Resultado del ejercicio						9,906	9,906
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2015</b>	100,000	166,632	310,871	153,090	-23,893	9,906	716,606
Apropiación reserva legal		990				-990	0
Transferencia a resultados acumulados				8,916		-8,916	0
Otro resultado integral					-29,154		-29,154
Resultado del ejercicio						-46,272	-46,272
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2016</b>	100,000	167,622	310,871	162,006	-53,047	-46,272	641,180

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 a 24)

  
 Sr. Fabián Suárez  
 REPRESENTANTE LEGAL  
 PROVEEDORES DEL TUNGURAHUA PRODELTA CÍA. LTDA.

  
 Josue Méñez  
 CONTADOR GENERAL  
 PROVEEDORES DEL TUNGURAHUA PRODELTA CÍA. LTDA.

**PROVEEDORES DEL TUNGURAHUA PRODELTA CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	2016	2015
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>		
Efectivo recibido de clientes	7,444,649	9,500,136
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-7,661,513	-9,295,358
	<hr/>	<hr/>
<b>Efectivo neto utilizado / provisto en actividades de operación</b>	<b>-216,864</b>	<b>204,778</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACION:</b>		
Movimiento neto de préstamos bancarios	209,539	-86,056
Movimiento por sobregiros bancarios		-91,733
	<hr/>	<hr/>
<b>Efectivo provisto / utilizado por actividades de financiamiento</b>	<b>209,539</b>	<b>-177,789</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>Disminución / aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>-7,323</b>	<b>26,989</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>Efectivo al comienzo del año</b>	<b>56,574</b>	<b>29,585</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>49,251</b>	<b>56,574</b>
	<hr/>	<hr/>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 24)



Sr. Fabián Suarez  
**REPRESENTANTE LEGAL**  
**PROVEEDORES DEL TUNGURAHUA PRODELTA CÍA. LTDA.**



Josue Nuñez  
**CONTADOR GENERAL**  
**PROVEEDORES DEL TUNGURAHUA PRODELTA CÍA. LTDA.**

**PROVEEDORES DEL TUNGURAHUA PRODELTA CÍA. LTDA.  
 CONCILIACIÓN ENTRE LA PÉRDIDA Y LOS FLUJOS DE  
 EFECTIVO NETOS UTILIZADO /PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN  
 POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015  
 (Expresado en dólares estadounidenses)**

	2016	2015
Resultado del ejercicio	-46,272	9,906
Partidas de conciliación entre el resultado y el flujo de efectivo neto utilizado / provisto por actividades de operación:		
Gastos de depreciación y amortizaciones	62,293	66,524
Provisión para cuentas incobrables	0	20,000
Jubilación patronal y desahucio	31,446	33,344
Otros ingresos	0	-65,639
Participación trabajadores, impuesto a la renta	14,852	84,406
Apropiación de Reserva Legal	991	
	<hr/>	<hr/>
<b>Total</b>	<b>109,582</b>	<b>138,634</b>
Cambios netos en activos y pasivos		
Disminución / aumento en cuentas por cobrar clientes	134,031	-61,721
Disminución crédito tributario e impuestos anticipados	35,012	889
Aumento / disminución en otras cuentas por cobrar	-1,464	61,940
Disminución / aumento en inventarios	344,902	-331,762
Disminución/aumento en gastos anticipados	582	-892
Disminución / aumento en proveedores	-570,969	405,310
Disminución en otras cuentas por pagar	-224,189	-17,526
Aumento en gastos acumulados por pagar	1,921	
	<hr/>	<hr/>
<b>Total</b>	<b>-280,174</b>	<b>56,237</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>Efectivo neto utilizado /provisto por actividades de operación</b>	<b><u>-216,864</u></b>	<b><u>204,778</u></b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 24)



Sr. Fabján Suarez  
**REPRESENTANTE LEGAL**  
 PROVEEDORES DEL TUNGURAHUA PRODELTA CÍA. LTDA.



Josue Nuñez  
**CONTADOR GENERAL**  
 PROVEEDORES DEL TUNGURAHUA PRODELTA CÍA. LTDA.

**COMPAÑÍA PRODELTA CÍA LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

El 04 de agosto del 1993, se constituye la Compañía "**PROVEEDORES DEL TUNGURAHUA, PRODELTA CIA LTDA.,**" según resolución de la Intendencia de Compañías No 93.5.1.1.099, y se inscribe en el Registro Mercantil el 13 de septiembre del mismo año bajo el número 299.

La Compañía tiene una duración de 50 años, plazo que puede ampliarse o reducirse a voluntad de la Junta General de Socios.

El 01 de diciembre del año 2006 por resolución de la Junta General de Socios se resuelve autorizar al Señor Miguel Alfredo Suárez Jaramillo para que transfiera el cien por ciento de sus participaciones que posee en la Compañía a favor de los señores Mauricio Fabián Suárez Jaramillo y Celia Patricia Salazar Reyes con el 29,66% a cada uno.

La Compañía se rige por las leyes ecuatorianas y por las disposiciones contenidas en los estatutos, su domicilio principal es en la ciudad de Ambato, República del Ecuador pero podrá establecer agencias o sucursales en uno o varios lugares del país o fuera del él.

**1.1 Objeto social**

La Compañía tiene como objeto la distribución y comercialización al por mayor de artículos de consumo masivo y farmacéuticos, para el cumplimiento de su objeto la Compañía podrá realizar operaciones de representación, agenciamiento, distribución, comercialización de productos relacionados con el mismo y en general, realizar toda clase de actos y contratos civiles y mercantiles con sujeción a Leyes pertinentes, importar o exportar bienes de cualquier tipo, pudiendo incluso asociarse con terceros o formar sociedades con empresas o personas nacionales o extranjeras, suscribir o adquirir acciones o participaciones en el capital social de Compañías existentes, con observancia de las prescripciones legales pertinentes.

**Estructura Organizacional**

De acuerdo a la escritura de constitución la Compañía es gobernada por la Junta General de Socios (Órgano Supremo de la Compañía por ende la máxima autoridad dentro de la misma), la administración corresponde también al Presidente y Gerente.

### **Domicilio principal**

La dirección de la compañía y domicilio principal, se encuentra ubicado en la provincia Tungurahua, ciudad Ambato, Av. Cesar Augusto Salazar y Julio Castillo Jácome km 1 vía a Píllaro.

### **1.2 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera NIIF**

A partir del 1 de enero del 2011, los estados financieros de la Compañía fueron elaborados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, de acuerdo con las disposiciones contenidas en la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador. Las NIIF utilizadas en la preparación de estos estados financieros corresponden a la última versión vigente, traducida oficialmente al idioma castellano por el IASB, de conformidad con el instructivo No.SC.DS.G.09.006 emitido por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador.

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2009 y 2010, fueron preparados de conformidad con principios contables generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales, de conformidad con "NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez" fueron considerados como los principios de contabilidad previos – "PCGA previos" para la preparación y presentación de los estados financieros al 31 de diciembre y 1 de enero del 2011 de conformidad con NIIF.

Siguiendo los lineamientos establecidos en la "NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez", se procedió a remitir los siguientes estados financieros:

- a) Los estados de situación financiera al 31 de diciembre y 1 de enero del 2010
- b) El estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2010.

A partir del año 2011 la compañía registra sus operaciones con la aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera NIIF COMPLETAS.

## **Resumen de los Principios y Prácticas Contables Aplicados**

### **1.3 Políticas contables significantes**

#### **Bases de preparación:**

### **1.4 Declaración de cumplimiento**

La compañía ha preparado sus estados financieros de acuerdo a la aplicación de las Normas internacionales de información financiera NIIFS.

### **1.5 Bases de medición**

La compañía ha preparado sus estados financieros de acuerdo a la aplicación de la base del costo histórico y el valor razonable VNR.

### **1.6 Moneda funcional y moneda de presentación**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. Para fines de presentación no se utilizan centavos.

### **1.7 Uso de juicios y estimaciones**

La preparación de estados financieros requiere que la administración de la entidad realice juicios, estimaciones y supuestos que pueden afectar a la aplicación de políticas contables y montos en activos, pasivos, ingresos y gastos. La entidad revisa la afectación de estos juicios y estimaciones en forma permanente.

### **1.8 Efectivo y equivalentes**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios no recurrentes. Los sobregiros bancarios recurrentes son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

### **1.9 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

Se reconocen las partidas por cobrar, préstamos y depósitos como activos financieros no derivados que se reconocen a la fecha de transacción. Son instrumentos financieros básicos el efectivo, depósitos a la vista, obligaciones negociables y facturas comerciales mantenidas, cuentas y préstamos por cobrar y por pagar.

Además incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Se realiza provisión de cuentas incobrables y análisis de deterioro.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, sin excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

### **1.10 Inventarios**

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o al valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. En caso de ser necesario, los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

### **1.11 Activos fijos.-**

#### **a) Medición inicial.-**

Las partidas de activos fijos han sido medidas a su costo de adquisición en el momento de su reconocimiento inicial. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en funcionamiento.

#### **b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo.-**

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se presentan al costo menos su depreciación acumulada y cualquier valor originado en pérdidas por deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos de los activos se registran a resultados en el período en que se producen.

#### **c) Depreciación.-**

Los activos fijos se deprecian en función de las vidas útiles estimadas, utilizando el método de línea recta. Se ha estimado valor residual y el método de depreciación se analiza al final de cada año.

#### **d) Disposición de activos fijos.-**

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

### **1.12 Deterioro del valor de los activos.-**

Una entidad evaluará al final de su ejercicio económico si ha existido un deterioro en el valor de sus activos y procederá a evaluar el valor recuperable de ese activo. Se considera como deterioro cuando el importe en libros de un activo es superior a su importe recuperable.

### **1.13 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se consideran como pasivos financieros, y constituyen en obligaciones presentes de la entidad, surgida de sucesos pasados, al vencimiento de la cual y para cancelarla espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

### **1.14 Obligaciones laborales**

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden: utilidades de la compañía, aportaciones a la Seguridad Social, planes de jubilación patronal y desahucio, beneficios por terminación de la relación laboral, remuneraciones adicionales creadas por leyes del estado. Estos beneficios son de corto y de largo plazo.

### **1.15 Impuesto a las ganancias**

El término impuesto a las ganancias comprende aquel impuesto basado en las ganancias fiscales.

La contabilidad del impuesto a las ganancias requiere que una entidad reconozca las consecuencias fiscales actuales y futuras de transacciones y otros sucesos que se hayan reconocido en los estados financieros. Estos importes fiscales reconocidos comprenden el impuesto corriente y el impuesto diferido.

La compañía determina en forma razonable los impuestos corrientes e impuestos diferidos del período.

#### **Impuestos corrientes**

El impuesto corriente es el impuesto por pagar (recuperable) por las ganancias (o pérdidas) fiscales del periodo corriente o de periodos anteriores.

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del periodo que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes

#### **a) Activos por impuestos corrientes:**

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos del impuesto a la renta

- 1) Retenciones en la fuente que constituyen valores de anticipo a la renta retenidos por efecto de la generación de ingresos ordinarios.

- 2) Anticipo mínimo del impuesto a la renta, valor establecido en base a un cálculo matemático establecido por la autoridad fiscal y que se debe calcular y/o pagar en forma obligatoria por los contribuyentes sujetos del impuesto a la renta.

b) Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

1) Cálculo del impuesto a la renta causado:

El cálculo del impuesto a la renta causado se basó en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del periodo fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo periodo.

Para el año 2016 fue calculado con base en las tarifas vigentes en la Ley de Régimen Tributario Interno, es decir del 22%; esta tarifa se puede reducir en 10 puntos porcentuales para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

2) Cálculo del pasivo por impuesto corriente

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia, considerando y utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el periodo fiscal. La compañía ha aplicado el impuesto mínimo en su pago de impuesto a la renta.

### **Impuestos diferidos**

El impuesto diferido es el impuesto por pagar o por recuperar en periodos futuros, generalmente como resultado de que la entidad recupera o liquida sus activos y pasivos por su importe en libros actuales, y el efecto fiscal de la compensación de pérdidas o créditos fiscales no utilizados hasta el momento precedente de periodos anteriores.

a) Ajustes por cambios en la tasa del impuesto a la renta y otros ajustes

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa del impuesto a la renta, la re estimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en los resultados del período que se informa, excepto en la medida en que se relacionen con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período que se informa.

b) Registro de los impuestos corrientes

Los impuestos corrientes fueron reconocidos como ingresos o gastos e incluidos en el estado de resultados del periodo que se informa, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o sucesos que se reconoce fuera de dicho estado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

El impuesto diferido es el impuesto por pagar o por recuperar en periodos futuros, generalmente como resultado de que la entidad recupera o liquida sus activos y pasivos por su importe en libros actuales, y el efecto fiscal de la compensación de pérdidas o créditos fiscales no utilizados hasta el momento procedente de periodos anteriores.

#### **1.16 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias.-**

Los ingresos ordinarios de una entidad se originan en transacciones y sucesos como son la venta de bienes. Una entidad medirá los ingresos de actividades ordinarias al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

La entidad ha reconocido en forma razonable los ingresos originadas en actividades ordinarias.

#### **1.17 Costos y gastos**

Constituyen los costos y gastos las erogaciones que se relacionan e incurren de modo directo con la venta de bienes. La entidad ha registrado de modo razonable valores incurridas y originadas en actividades propias de su gestión, y que se reflejan adecuadamente en los estados financieros. No existen compensaciones de costos y gastos, con ingresos de la entidad. Se refleja el principio de esencia sobre la forma, es decir se contabilizan en función de la naturaleza de la transacción.

#### **1.18 Reserva legal**

La Ley de Compañías requiere que por lo menos un porcentaje que va desde el 5% al 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 25% y/o 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

#### **1.19 Resultados acumulados**

Al cierre del período los resultados acumulados se conforman de:

- a) Resultados acumulados a libre disposición y que se originan de años anteriores por los resultados obtenidos.
- b) Resultados acumulados establecidos por el proceso de adopción de NIIFS por primera vez. La Superintendencia de Compañías, establece el procedimiento de tratamiento de estas cuentas.

#### **1.20 Activos financieros.-**

Un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio de otra.

El proceso de adopción de NIIFS PYMES en la compañía ha identificado en los estados financieros activos financieros que son los siguientes:

1. Efectivo y equivalentes
2. Inversiones a corto plazo
3. Deudores comerciales
4. Otras cuentas por cobrar
5. Cuentas por cobrar a largo plazo, e
6. Inversiones en instrumentos de patrimonio.

### **1.21 Pasivos financieros.-**

Los principales pasivos financieros y de patrimonio identificados son los siguientes:

1. Obligaciones financieras
2. Cuentas por pagar comerciales y
3. Otras cuentas por pagar.

## **2. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES IMPORTANTES**

Es necesario que la entidad efectúe y determine estimaciones, juicios contables basados en la historia de la entidad, a fin de valorar activos y pasivos en forma razonable. Esto queda plasmado en la determinación de políticas contables adecuadas.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

### a) Vida útil de activos fijos:

La Compañía revisa anualmente la vida útil al final de cada período que se informa.

### b) Deterioro:

El deterioro de los activos de la Compañía se evalúa anualmente con base en las políticas y lineamientos establecidos para el análisis de la entidad.

### c) Beneficios sociales a largo plazo:

El cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio se efectúan con base en estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

### d) Impuestos diferidos:

La Compañía ha revisado la existencia de impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los pasivos (principalmente derivadas del proceso de adopción de las NIIF por primera vez) se revertirán en el futuro.

### 3. NIIF que deben ser consideradas por la Compañía

A continuación incluimos un listado de nuevas NIIF que han sido emitidas por el IASB y que entran en ejercicio en el año 2015 que deben ser consideradas por la compañía. Estas son las siguientes:

- NIIF 10 Estados financieros consolidados
- NIIF 11 Acuerdos conjuntos
- NIIF12 Desgloses de participaciones en otras entidades
- NIC28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos

La Administración de la Compañía estima que los estados financieros del período que se informa no tendrán cambios significativos derivados de la aplicación de las nuevas NIIF y sus modificaciones.

### 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2016	2015
Caja Gasto oficina	501.00	501
Caja Auxiliar		6,949
Caja Chica	13,407.86	3,807
<b>Total cajas</b>	<b>13,909</b>	<b>11,257</b>
Bco. Pichincha 3278024104	703	1,240
Bco. Pichincha 3146680204	24,894	13,592
Bco. Guayaquil 07170297		17,378
Bco. Pichincha Ahorros 3771980600	2,780	9,890
Bco. Produbanco Ahorros 12080145693	6,081	3,217
Bco. Pichincha 3100123826	884	
<b>Total bancos</b>	<b>35,342</b>	<b>45,317</b>
<b>Total general</b>	<b>49,251</b>	<b>56,574</b>

## 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2016	2015
Cientes (n)	828,941.90	1,092,799
<b>Total general</b>	<b><u>828,942</u></b>	<b><u>1,092,799</u></b>

Los movimientos de la provisión cuentas incobrables y deterioro de la cartera se detallan a continuación:

Descripción	Valor
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2014</b>	<b><u>51,276</u></b>
Provisiones	
Aplicaciones	
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2015</b>	<b><u>51,276</u></b>
Provisiones	
Aplicaciones	440
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2016</b>	<b><u>51,716</u></b>

### PROVISIÓN DETERIORO DE CARTERA

Descripción	Valor
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2013</b>	<b><u>-</u></b>
Provisiones	81,485
Aplicaciones	
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2014</b>	<b><u>81,485</u></b>
Provisiones	20,000
Aplicaciones	
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2015</b>	<b><u>101,485</u></b>
Provisiones	
Aplicaciones	-52,046
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2016</b>	<b><u>49,439</u></b>
<b>Total general</b>	<b><u>101,155</u></b>

## 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2016	2015
Anticipo empleados	1,329	1,673
Anticipo Proveedores	5,924	2,786
Reclamo seguros		805
Cuentas por liquidar	16,133	-61,022
Anticipos varios	10	-81
<b>Total general</b>	<b>23,396</b>	<b>-55,839</b>

## 7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2016	2015
Anticipo impuesto a la renta		22,804
Retención en la fuente de clientes	71,885	83,188
Anticipo Iva pagado	356	356
Retención Iva 30%		1,733
Retención Iva 100%	828	
<b>Total general</b>	<b>73,069</b>	<b>108,081</b>

## 8. INVENTARIOS

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2016	2015
Unilever Andina Ecuador S.A.	280,833	175,583
Nestle del Ecuador S.A.	409,501	855,312
Multimarcas	218,457	222,800
Baja de inventarios	-25,857	-25,857
Varios		
<b>Total general</b>	<b>882,934</b>	<b>1,227,838</b>

**9. ACTIVOS FIJOS**

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Saldo al 2015-12-31	Adiciones	Saldo 2016-12-31
Terreno	203,600		203,600
Edificios	224,526		224,526
Construcciones	13,265		13,265
Construcciones	41,403		41,403
Equipo de oficina	10,900		10,900
Equipo de computación	60,019		60,019
Vehículos	365,420		365,420
Muebles y enseres	43,197		43,197
Equipo de comunicación	6,724		6,724
Equipo de seguridad	13,684		13,684
<b>subtotal costo</b>	<b>982,738</b>	<b>0</b>	<b>982,738</b>
<b>Depreciaciones</b>			
Edificios	19,522	3,904	23,426
Construcciones	1,074	245	1,319
Construcciones	2,501	471	2,972
Equipo de oficina	7,820	337	8,157
Equipo de computación	52,496	5,951	58,447
Vehículos	211,076	49,173	260,249
Muebles y enseres	33,776	870	34,646
Equipo de comunicación	6,066	43	6,109
Equipo de seguridad	7,742	1,302	9,044
<b>subtotal depreciaciones</b>	<b>342,073</b>	<b>62,296</b>	<b>404,369</b>
<b>Total activo fijo neto</b>	<b>640,665</b>	<b>-62,296</b>	<b>578,369</b>

## 10. OBLIGACIONES FINANCIERAS

La composición de saldos es el siguiente:

<u>Préstamo</u>	<u>Institución</u>	<u>Corto plazo</u>
Operación 2441931-00	Pichincha	23,775
Operación 2493632-00	Pichincha	25,557
Operación 2613431-00	Pichincha	100,000
	<b>Subtotal Pichincha</b>	<b>149,332</b>
	<b>Subtotal Produbanco</b>	<b>76,138</b>
	<b>Subtotal Guayaquil</b>	<b>10,319</b>
	<b>Total Operaciones Bancarias</b>	<b>235,789</b>
<b>Crédito Distribuidor</b>		
Operación 260733600		583
Operación 260870000		29,619
Operación 260870100		28,915
Operación 260874700		7,571
Operación 261305600		36,992
Operación 261357600		23,690
	<b>Total Crédito Distribuidor</b>	<b>127,370</b>
	<b>Total Sobregiro Bancario</b>	<b>112,479</b>
	<b>Total General</b>	<b>475,638</b>

## 11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

La composición de saldos es el siguiente:

<u>Descripción.</u>	<u>Al 31 diciembre</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores	702,763	1,273,732
<b>Total general</b>	<b>702,763</b>	<b>1,273,732</b>

Detalle de proveedores:

Proveedores	<u>Valor</u>
PRODUCTOS FAMILIA SANCELTA DEL ECUADOR S.A	295,636
NESTLE ECUADOR S.A	270,534
UNILEVER ANDINA ECUADOR S.A	140,596
SIPIA S.A	67,554
CALBAQ S.A	15,352
VARIOS	22,850
(-) Rebates	-109,758
<b>TOTAL</b>	<b><u><u>702,763</u></u></b>

**12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	<u>Al 31 diciembre</u>	
	2016	2015
Impuestos	84,595	135,331
Obligaciones laborales		26,233
IESS por pagar	12,851	50,626
Dividendos por pagar	604	604
15% por pagar participación trabajadores	2,521	15,580
Otras cuentas por pagar	57,740	48,463
Remuneraciones por pagar	17,391	
Fondos de reserva	892	
<b>Total general</b>	<b><u><u>176,594</u></u></b>	<b><u><u>276,837</u></u></b>

### 13. OBLIGACIONES LABORALES

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Décimo Tercer Sueldo	Décimo Cuarto Sueldo	Total General
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2014</b>	<b>3,752</b>	<b>11,221</b>	<b>14,973</b>
Aplicaciones	-36,785	-26,343	-63,128
Provisiones	42,888	24,548	67,436
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2015</b>	<b>9,855</b>	<b>9,426</b>	<b>19,281</b>
Aplicaciones	-42,794	-22,194	-64,988
Provisiones	43,084	23,825	66,909
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2016</b>	<b>10,145</b>	<b>11,057</b>	<b>21,202</b>

### 14. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

#### a) Situación tributaria

La Compañía manifiesta que ha procedido a cumplir en forma adecuada con sus obligaciones de carácter tributario, establecidas en las leyes tributarias emitidas por el estado. Es importante señalar la potestad que tiene la administración tributaria para efectuar las revisiones fiscales que considere necesarias y que ratificarían el cumplimiento adecuado por parte de la compañía.

Descripción	Al 31 diciembre 2016
12% Iva	43,724
Retenciones en la fuente	6,447
Retención del Iva	8,590
Impuesto renta personal	10,982
22% Impuesto a la renta	14,852
<b>Total general</b>	<b>84,595</b>

**b) Cálculo del pasivo por impuesto corriente**

A continuación los cálculos del impuesto a la renta corriente correspondientes a los períodos fiscales 2016 y 2015:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>-31,420</b>	<b>92,626</b>
<b>Menos:</b>	Participación utilidades trabajadores 15%		-13,894
<b>Más:</b>	Gastos no deducibles	35,660	34,622
	Base imponible impuesto a la renta	<u>4,240</u>	<u>113,354</u>
	<b>Impuesto a la Renta</b>	<u>933</u>	<u>24,938</u>
	% impuesto	22%	22%
	<b>Impuesto a la Renta del período (Anticipo mayor al impuesto causado)</b>	<b>14,852</b>	<b>68,825</b>
<b>Menos:</b>	Retenciones en la Fuente del año	-34,718	-45,453
	Anticipo impuesto a la renta		-22,568
	Crédito Tributario	-10,720	-37,735
	<b>Saldo a favor</b>	<u><b>-30,586</b></u>	<u><b>-36,931</b></u>

**15. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO**

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	<u>Al 31 diciembre</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Jubilación patronal	250,304	198,049
Desahucio	69,809	61,451
<b>Total general</b>	<u><b>320,113</b></u>	<u><b>259,500</b></u>

**16. CAPITAL SOCIAL**

El capital social de la Compañía es de USD 100.000 al 31 de diciembre del 2016 y 2015. El capital social de la compañía se encuentra dividido en 100.000 acciones ordinarias de valor nominal de USD 1,00 por acción.

## 17. RESERVAS

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2016	2015
Reserva legal	25,725	24,734
Reserva facultativa	94,267	94,267
Reserva de capital	19,259	19,259
Superávit por valuación	28,371	28,372
<b>Total general</b>	<b>167,622</b>	<b>166,632</b>

## 18. RESULTADOS ACUMULADOS

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2016	2015
Resultados adopción Niff's	310,871	310,871
Resultados acumulados	162,006	153,090
Otros resultados integrales	-53,047	(23,893)
<b>Total general</b>	<b>419,830</b>	<b>440,068</b>

## 19. INGRESOS - COMPOSICIÓN

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2016	2015
Ventas netas	7,310,618	9,561,857
<b>Total ingresos operacionales</b>	<b>7,310,618</b>	<b>9,561,857</b>
Rebates	718,139	607,877
Ingresos varios	451,686	233,527
Ingresos no operacionales	87,500	10,831
<b>Total ingresos no operacionales</b>	<b>1,257,325</b>	<b>852,235</b>
<b>Total general</b>	<b>8,567,943</b>	<b>10,414,092</b>

## 20. COSTOS Y GASTOS

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2016	2015
Costo de Ventas	6,788,092	9,021,814
Gastos Administrativos y ventas	1,142,253	1,352,617
Gastos Financieros	19,732	29,755
Otros gastos	664,137	
<b>Total general</b>	<b>8,614,214</b>	<b>10,404,186</b>

## 21. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros (la entidad que informa). Esta persona o entidad debe tener una influencia significativa en la toma de decisiones de la compañía, participara en su dirección o administración.

Una transacción entre partes relacionadas es una transferencia de recursos, servicios u obligaciones entre una entidad que informa y una parte relacionada, con independencia de que se cargue o no un precio.

## 22. DETERMINACIÓN DE PRECIOS DE TRANSFERENCIA

El régimen de precios de transferencia se estableció con el objetivo de regular con fines tributarios las transacciones que se realizan con partes relacionadas en los términos que señala la Ley Orgánica de Régimen Tributario, de tal manera que las contra prestaciones sean similares a las que se realizan entre partes independientes. Para el presente caso una parte relacionada lo constituye la sociedad matriz y sus sociedades filiales o establecimientos permanentes.

La Administración Tributaria emite una resolución en la cual señala la obligación de presentación de información con partes relacionadas y establece que los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliados en el exterior dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado a USD Tres millones de dólares de los Estados Unidos de América deberán presentar al Servicio de Rentas Internas un Anexo de Operaciones con partes relacionadas.

Además establece que los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliados en el exterior dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado a USD Seis millones de dólares de los Estados Unidos de América deberán presentar al Servicio de Rentas Internas además del Anexo de Operaciones con partes relacionadas el informe Integral de Precios de Transferencia.

### **23. EVENTOS SUBSECUENTES**

Los eventos subsecuentes son los hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa son todos los hechos, favorables o desfavorables, que se han producido entre el final del periodo sobre el que informa y la fecha de autorización de los estados financieros para su publicación.

A la fecha de emisión del informe de auditoría del 31 de marzo de 2017 y los estados financieros al 31 de diciembre del 2016, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

### **24. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2016 deberán ser aprobados por la Administración de la Compañía y posteriormente serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.