

PROVEEDORES DEL TUNGURAHUA

PRODELTA CÍA. LTDA.

INFORME DE AUDITORÍA

Por los Estados Financieros

Terminados al 31 de diciembre del 2017

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 CÍA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, 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 CÍA. LTDA.** al 31 de diciembre de 2017, 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 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

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

Quito, Ecuador

28 de abril del 20178



Dr. Hugo Bonilla
Socio de auditoría

Audit System

AUDIT SYSTEM AUDITORES
Registro Nacional de Auditores Externos
SC RNAE 904

PROVEEDORES DEL TUNGURAHUA PRODELTA CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS		PASIVOS	
2017		2016	
ACTIVOS CORRIENTES		PASIVOS CORRIENTES	
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 4)	82,556	Sobregiros y obligaciones financieras (Nota 10)	774,757
Documentos y cuentas por cobrar:	762,010	Documentos y cuentas por pagar:	891,071
Cuentas por cobrar comerciales (Nota 5)	914,165	Cuentas por pagar comerciales (Nota 11)	617,565
Provisión cuentas incobrables	(151,155)	Otras cuentas por pagar (Nota 12)	273,506
Otras cuentas por cobrar:	135,426	Obligaciones laborales (Nota 13)	13,061
Activos por impuestos corrientes (Nota 6)	99,073		21,202
Otras cuentas por cobrar (Nota 7)	38,353	Total pasivo corriente	1,678,889
			1,375,197
Inventarios (Nota 8):	1,096,152		
Inventarios	1,096,152	PASIVOS A LARGO PLAZO	
Pagos anticipados	12,602	Jubilación patronal y decahuco (Nota 15)	320,113
Total activo corriente	2,089,746	Total pasivo a largo plazo	320,113
			320,113
		TOTAL PASIVOS	1,997,338
			1,696,310
ACTIVOS NO CORRIENTES		PATRIMONIO	
Activo fijo neto (Nota 9)	584,025	Capital social (Nota 16)	100,000
Total activo no corriente	584,025	Reservas (Nota 17)	167,622
		Resultados adopción NIIFs (Nota 18)	310,871
		Resultados acumulados (Nota 18)	105,736
		Otro resultado integral (Nota 18)	(7,957)
		Resultado del período	113
		TOTAL PATRIMONIO	641,180
			641,180
TOTAL ACTIVOS	2,673,771	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2,673,771
			2,337,490

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


 St. Fabián Suarez
 REPRESENTANTE LEGAL

PROVEEDORES DEL TUNGURAHUA PRODELTA CÍA. LTDA.

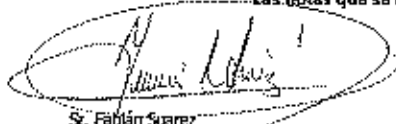

 St. Darwin Sacón
 CONTADOR GENERAL

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 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2017	2016
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas netas	7,775,924	7,310,618
Menos: Costo de ventas	-7,199,829	-6,788,092
Utilidad en operación	<u>576,095</u>	<u>522,526</u>
Menos: GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de administración y ventas	-1,129,115	-1,142,254
Menos: GASTOS NO OPERACIONALES		
Gastos financieros	-48,193	-19,732
Otros gastos	-551,536	-664,137
Más: Otros ingresos	<u>1,152,860</u>	<u>1,257,325</u>
Resultado del período	<u><u>111</u></u>	<u><u>-46,272</u></u>

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.



Sr. Darwin Sacón
CONTADOR GENERAL
PROVEEDORES DEL TUNGURAHUA PRODELTA CÍA. LTDA.

PRODELTA CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Reserva por valuación	Resultados acumulados	Resultados adoptados NIIFs	Otros resultados integrales	Resultado del Período	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2015	100,000	24,726	94,266	19,259	28,371	153,090	310,871	23,893	9,907	716,606
Apropiación Reserva Legal		991							991	0
Transferencia a resultados acumulados						8,916			8,916	0
Otro resultado Integral								25,154		25,154
Resultado del ejercicio									46,272	46,272
Saldo al 31 de diciembre del 2016	100,000	25,726	94,266	19,259	28,371	162,006	310,871	53,047	46,272	841,180
Transferencia a resultados acumulados						46,272			46,272	0
Reparto de utilidades a dividendos						9,998				9,998
Otro resultado Integral								45,090		45,090
Resultado del ejercicio									111	111
Saldo al 31 diciembre del 2017	100,000	25,726	94,266	19,259	28,371	185,736	310,871	7,957	111	676,363

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

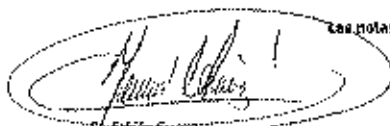

 Sr. Facilito Suarez
 REPRESENTANTE LEGAL
 PROVEEDORES DEL TUNGURAHUA PRODELTA CIA. LTDA.


 Sr. Darwin Sucon
 CONTADOR GENERAL
 PROVEEDORES DEL TUNGURAHUA PRODELTA CIA. LTDA.

PROVEEDORES DEL TUNGURAHUA PRODELTA CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	2017	2016
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	7,690,401	7,444,649
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	7,735,996	7,661,513
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	-45,295	-216,864
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Movimiento neto de activos fijos	-53,798	0
Efectivo utilizado en actividades de inversión	-53,798	0
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
Movimiento neto de préstamos bancarios y sobregiro	132,398	209,539
Efectivo provisto por actividades de financiamiento	132,398	209,539
Aumento / disminución neto de efectivo y equivalentes de efectivo	33,305	-7,323
Efectivo al comienzo del año	49,251	56,574
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	82,556	49,251

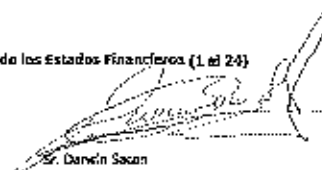
Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 24)



Sr. Fabián Saez

REPRESENTANTE LEGAL

PROVEEDORES DEL TUNGURAHUA PRODELTA CÍA. LTDA.



Sr. Darwin Sacan

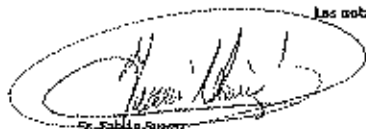
CONTADOR GENERAL

PROVEEDORES DEL TUNGURAHUA PRODELTA CÍA. LTDA.

PROVEEDORES DEL TUNGURAHUA PRODDELTA CÍA. LTDA.
CONCILIACIÓN ENTRE LOS RESULTADOS Y LOS FLUJOS DE
EFFECTIVO NETOS UTILIZADOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2017	2016
Resultado período	111	+46,272
Partidas de conciliación entre el resultado y el flujo de efectivo neto estimados por actividades de operación:		
Gastos de depreciación y amortizaciones	18,143	62,293
Provisión para cuentas incobrables	50,000	0
Jubilación patronal y desempleo	52,268	31,445
Participación trabajadores, impuesto a la renta	14,852	15,849
Total	135,264	109,587
Cambios netos en activos y pasivos		
Disminución / aumento en cuentas por cobrar clientes	-85,273	134,631
Disminución / aumento crédito tributario e impuestos anticipados	-26,081	35,012
Aumento en otras cuentas por cobrar	-12,956	-3,464
Aumento / disminución en inventarios	-213,217	344,902
Aumento/disminución en gastos anticipados	-9,918	587
Disminución en proveedores	-85,700	-570,969
Aumento/disminución en otras cuentas por pagar	221,848	-224,189
Aumento en gastos acumulados por pagar	0	1,921
Total	-219,670	-280,174
Efectivo neto utilizado por actividades de operación	-45,295	-216,864

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 26)



Sr. Fabián Suarez

REPRESENTANTE LEGAL

PROVEEDORES DEL TUNGURAHUA PRODDELTA CÍA. LTDA.



Sr. Darwin Sacón

CONTADOR GENERAL

PROVEEDORES DEL TUNGURAHUA PRODDELTA CÍA. LTDA.

COMPAÑÍA PRODELTA CÍA LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

1. INFORMACIÓN GENERAL

El 04 de agosto del 1993, se constituye la Compañía “PROVEEDORES DEL TUNGURAHUA, PRODELTA CÍA 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 Pillaro.

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 NIIFs 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 período corriente o de períodos anteriores.

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del período 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 período fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo período.

Para el año 2017 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 período 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 períodos futuros, generalmente como resultado de que la entidad recupere o liquide 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 períodos 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 período 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 períodos futuros, generalmente como resultado de que la entidad recupere o liquide 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 períodos 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 originados 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 incurridos y originados 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 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. ENTORNO ECONÓMICO

Entorno económico

Balanza comercial

La Balanza Comercial registró un superávit de USD 89.2 millones al cierre del año 2017 resultado de una recuperación en valor FOB de las exportaciones petroleras y de un crecimiento de las exportaciones no petroleras.

Balanza comercial petrolera

La Balanza Comercial Petrolera, durante el año 2017, mostró un saldo favorable de USD 3,713.9 millones; superávit mayor en USD 744.8 millones si se compara con el resultado comercial obtenido en el año 2016 (USD 2,969.1 millones), como consecuencia del aumento en el valor unitario promedio del barril exportado de crudo.

Balanza comercial no petrolera

La Balanza Comercial no Petrolera aumentó su déficit (110.5%) frente al valor registrado en el año 2016, al pasar de USD - 1,722.0 millones a USD - 3,624.7 millones.

Exportaciones

En el año 2017, las exportaciones totales petroleras y no petroleras alcanzaron USD 19,122.5 millones. En términos relativos fueron mayores en 13.8% (USD 2,324.8 millones) con relación al año 2016 (USD 16,797.7 millones).

Exportaciones petroleras

Las exportaciones petroleras, en volumen, durante los doce meses del año 2017 disminuyeron en -1.3% frente a lo registrado entre enero - diciembre de 2016, al pasar de 31,942 miles de toneladas métricas a 31,533 miles de toneladas métricas.

En valor FOB, las ventas externas petroleras experimentaron un aumento de 26.6% (USD 1,454.4 millones), pasando de USD 5,459.2 millones a USD 6,913.6 millones. La variación del valor unitario promedio del barril exportado de petróleo y sus derivados, en periodos enero - diciembre 2016 y 2017 fue de 30.9% al pasar de USD 34.4 a USD 45.0

Las exportaciones no petroleras

Las exportaciones no petroleras registradas en el período enero - diciembre de 2017 fueron de USD 12,208.9 millones, monto superior en 7.7% (USD 870.4 millones) respecto a similar período del año de 2016, que fue de USD 11,338.5 millones. Este grupo de productos registró un aumento en volumen (toneladas métricas) de 3.6%, entre los dos periodos (de 9,863 a 10,217 miles de TM).

Participación porcentual de los principales productos de exportación no petroleros

Las participaciones porcentuales de los productos tradicionales y no tradicionales en las exportaciones no petroleras, registradas en el período enero - diciembre de 2017, fueron de 58.3% y 41.7%, respectivamente.

Importaciones

En el período enero – diciembre de 2017, las importaciones totales en valor FOB alcanzaron USD 19,033.2 millones, nivel superior en USD 3,482.6 millones en relación con las compras externas realizados en enero – diciembre de 2016 (USD 15,550.6 millones), lo cual representó un aumento de 22.4%.

De acuerdo a la clasificación económica de los productos por uso o destino económico (CUODE), en el cuadro se aprecia que al comparar los períodos enero – diciembre de 2016 y de 2017, las importaciones en valor FOB, fueron mayores en los grupos de: bienes de consumo (30.8%), combustibles y lubricantes (27.8%), bienes de capital (18.8%); y, materias primas (18%); mientras que los productos diversos disminuyeron en (-13.3%).

Fuente: Banco Central del Ecuador

Tasa de desempleo

El desempleo tuvo una baja significativa al pasar de 5,2% en diciembre de 2016 a 4,6% en diciembre de 2017.

Inflación

Ecuador registró una inflación anual de -0,20% en el 2017, frente al 1,12% del 2016, según el último reporte del Índice de Precios al Consumidor (IPC), publicado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC).

En diciembre del 2017, el país registró una inflación mensual de 0,18% en comparación al 0,16% del doceavo mes del año previo.

En el 2017, el mes con mayor inflación fue abril con 0,43% seguido de febrero con 0,20%. Mientras los meses que menos inflación registraron fueron junio con el -0,58% y noviembre con -0,27%.

Canasta básica familiar

La canasta básica familiar en diciembre del 2017 alcanzó un valor de \$708,98, teniendo una restricción de \$8,90 que representa el 1,27% de la CBF, debido a que el ingreso mínimo mensual del hogar es de \$700.

Canasta familiar vital

La canasta familiar vital en diciembre del 2017 alcanzó un valor de \$498,89 teniendo un superávit de \$ 201,11 que representa el 40,31% de las CFV, debido a que el ingreso mínimo mensual del hogar es de \$700.

Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censos

Salario básico unificado

El salario básico unificado del año 2017 fue de \$ 375, monto que representa un incremento de \$ 9 con respecto al anterior año que fue de \$ 366.

Fuente: Ministerio del Trabajo.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Caja Gasto oficina	501	501,00
Caja Auxiliar	10,704	
Caja Chica	12,509	13,408
Total cajas	23,714	13,909
Bco. Pichincha 32780241104	6,260	703
Bco. Pichincha 3146680204	0	24,894
Bco. Produbanco 0208000447	8,017	0
Bco. del Austro 0018023806	78	0
Bco. Pichincha Ahorros 3771980600	8,564	2,780
Bco. Produbanco Ahorros 12080145693	35,266	6,081
Bco. Pichincha 3100123826	657	884
Total bancos	58,842	35,342
Total general	82,556	49,251

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Clientes	914,165	828,942
Total general	914,165	828,942

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

Descripción	Valor
Saldo al 31 de diciembre del 2015	51,276
Provisiones	110
Aplicaciones	0
Saldo al 31 de diciembre del 2016	51,716
Provisiones	0
Aplicaciones	0
Saldo al 31 de diciembre del 2017	51,716 @

PROVISIÓN DETERIORO DE CARTERA

Descripción	Valor
Saldo al 31 de diciembre del 2015	101,485
Provisiones	0
Aplicaciones	-52,016
Saldo al 31 de diciembre del 2016	49,439
Provisiones	50,000
Aplicaciones	0
Saldo al 31 de diciembre del 2017	99,439 @

Total general **151,155 @**

6. IMPUESTOS POR ACTIVOS CORRIENTES

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Retención en la fuente de clientes	97,565	71,885
Anticipo Iva pagado	356	356
Retención Iva 10%	1,152	0
Retención Iva 100%	0	828
Total general	99,073	73,069

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Anticipo empleados	-765	1,329
Anticipo Proveedores	6,120	5,924
Cuentas por liquidar	30,095	16,133
Anticipos varios	261	10
Otras cuentas por cobrar	642	0
Total general	36,353	23,396

8. INVENTARIOS

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Unilever Andina Ecuador S.A.	485,525	280,833
Nestle del Ecuador S.A.	495,851	409,501
Multimarcas	140,633	218,457
Baja de inventarios	-25,857	-25,857
Total general	1,096,152	882,934

9. ACTIVOS FIJOS

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Saldo al 31/12/2016	Adiciones	Saldo 31/12/2017
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	53,798	419,218
Muebles y enseres	43,197		43,197
Equipo de comunicación	6,724		6,724
Equipo de seguridad	13,684		13,684
subtotal costo	982,738	53,798	1,036,536
Depreciaciones			
Edificios	23,426	3,904	27,330
Construcciones1	1,319	215	1,534
Construcciones2	2,971	500	3,471
Equipo de oficina	8,157	669	8,826
Equipo de computación	58,447	1,336	59,783
Vehículos	260,250	38,519	298,769
Muebles y enseres	34,647	1,858	36,505
Equipo de comunicación	6,109	171	6,280
Equipo de seguridad	9,043	970	10,013
subtotal depreciaciones	404,369	48,142	452,511
Total activo fijo neto	578,369	5,656	584,025

10. SOBREGIROS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS

La composición de saldos es el siguiente:

Préstamos Locales

a.- Banco Pichincha

<u>Nro. Operación</u>	<u>Fecha Inicio</u>	<u>Fecha de Vencimiento</u>	<u>Capital</u>	<u>Interés</u>	<u>Saldo 31-12-2017</u> <u>Corto plazo</u>
Operación 2643091-00	03-mar-17	26-feb-18	60,000.00	8.95%	10,375
Operación 2705258-00	19-jun-17	14-jun-18	100,000.00	8.95%	51,114
-Operación 2755077-00	08-sep-17	01-sep-18	100,000.00	8.95%	75,890
Total Pichincha					137,379

b. Banco Produbanco

<u>Nro. Operación</u>	<u>Fecha Inicio</u>	<u>Fecha de Vencimiento</u>	<u>Capital</u>	<u>Interés</u>	<u>Saldo 31-12-2017</u> <u>Corto plazo</u>
Operación 2898735	20-dic-17	26-dic-18	100,000.00	8.95%	100,000
Operación 2825841-00	13-dic-17	09-sep-18	100,000.00	8.95%	100,000
Total Produbanco					200,000

b. Banco Guayaquil

<u>Nro. Operación</u>	<u>Fecha Inicio</u>	<u>Fecha de Vencimiento</u>	<u>Capital</u>	<u>Interés</u>	<u>Saldo 31-12-2017</u> <u>Corto plazo</u>
Operación 386365	30-jun-17	20-jun-18	80,000.00	8.95%	40,807
Total Guayaquil					40,807
Total					378,186 [©]

Crédito Distribuidor	Valor
Operación 387488	39,640
Operación 387541	68,704
Operación 283499700	10,897
Operación 283499800	501
Operación 283310000	11,388
Operación 283310100	1,324
Operación 283310200	12,891
Operación 283731200	88,379
Operación 284108400	13,813
Operación 284108500	135
Operación 283499600	10,462
Total Crédito Distribuidor	258,134 ©

Sobregiros Bancarios	Valor
Sobregiro bancario	136,437 ©

Total general 774,757 ©

11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción.	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Proveedores	617,565	702,763
Total general	617,565	702,763

Detalle de proveedores:

Proveedores	Al 31 diciembre 2017
NESTLE ECUADOR S.A	252,901
UNILEVER ANDINA ECUADOR S.A	24,309
MULTIMARCAS	247,696
VARIOS	92,659
TOTAL	617,565

12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Impuestos	128,000	84,595
IESS por pagar	54,688	12,851
Dividendos por pagar	604	604
15% por pagar participación trabajadores	5,268	2,521
Otras cuentas por pagar	21,608	57,740
Obligaciones laborales	34,601	17,391
Fondos de reserva	627	892
Seguros por pagar	28,020	0
Total general	273,506	176,594

13. OBLIGACIONES LABORALES

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Décimo Tercer Sueldo	Décimo Cuarto Sueldo	Total General
Saldo al 31 de diciembre del 2015	9,855	9,426	19,281
Aplicaciones	-42,794	-22,194	-64,988
Provisiones	43,084	23,825	66,909
Saldo al 31 de diciembre del 2016	10,145	11,057	21,202
Aplicaciones	-48,545	-25,842	-74,387
Provisiones	42,978	23,268	66,246
Saldo al 31 de diciembre del 2017	4,578	8,483	13,061

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 2017
IVA	67,499
Retenciones en la fuente	7,025
Retención del Iva	8,065
Impuesto renta personal	15,671
22% Impuesto a la renta	29,740
Total general	128,000

b) Cálculo del pasivo por Impuesto corriente

A continuación los cálculos del impuesto a la renta corriente correspondientes a los periodos fiscales 2017 y 2016:

		2017	2016
	Resultado del ejercicio	35,120	-31,420
Menos:	Participación utilidades trabajadores 15%	-5,267	0
Más:	Gastos no deducibles	105,331	35,660
	Base imponible impuesto a la renta	135,184	4,240
	Impuesto a la Renta	29,741	933
	% Impuesto	22%	22%
	Impuesto a la renta causado mayor al anticipo reducido	0	14,852
Menos:	Retenciones en	-40,532	-34,718
Menos:	Crédito Tributario	-57,033	-10,720
	Saldo a favor	-67,825	-30,586

15. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

La composición de saldos es el siguiente:

	Af 31 diciembre	
Descripción	2017	2016
Jubilación patronal por pagar	250,205	250,305
Desahucio por pagar	68,294	69,808
Total general	318,499	320,113

16. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía es de USD 100.000 al 31 de diciembre del 2017 y 2016. 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	
	2017	2016
Reserva legal	25,725	25,725
Reserva facultativa	94,267	94,267
Reserva de capital	19,259	19,259
Superávit por valuación	28,371	28,371
Total general	167,622	167,622

18. RESULTADOS ACUMULADOS

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Resultados adopción Niff's	310,871	310,871
Resultados acumulados	105,736	162,006
Otros resultados integrales	-7,957	-53,047
Total general	408,650	419,830

19. INGRESOS - COMPOSICIÓN

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Ventas netas	7,775,924	7,310,618
Total ingresos operacionales	7,775,924	7,310,618
Rebates	831,619	718,139
Ingresos varios	269,086	451,686
Ingresos no operacionales	52,155	87,500
Total ingresos no operacionales	1,152,860	1,257,325
Total general	8,928,784	8,567,943

20. COSTOS Y GASTOS

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Costo de Ventas	7,199,829	6,788,092
Gastos Administrativos y ventas	1,129,115	1,142,253
Gastos Financieros	48,193	19,732
Otros gastos	551,536	664,137
Total general	8,928,673	8,614,214

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, participando 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 subsiguientes son los hechos ocurridos después del período sobre el que se informa son todos los hechos, favorables o desfavorables, que se han producido entre el final del período 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 28 de abril de 2018 y los estados financieros al 31 de diciembre del 2017, 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 2017 deberán ser aprobados por la Administración de la Compañía y posteriormente serán presentados a la Junta General de Socios 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.