

PROVEEDORES DEL TUNGURAHUA
PRODELTA CIA. LTDA.
INFORME DE AUDITORÍA
Por los Estados Financieros
Terminados al 31 de diciembre del 2018



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 CIA. 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 2018, 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 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información de Información Financiera NIIF-S aceptadas en Ecuador.

Fundamento de la opinión

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las normas internacionales de auditoría - NIA. Nuestra responsabilidad 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 (CCEC). 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 NIIF-S 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 contenga 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 prevverse 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.

h

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios
Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de PRODELTA CÍA. LTDA, requerida por disposiciones legales se emite por separado.

Quito, Ecuador

26 de abril del 2019

Audit System

AUDIT SYSTEM AUDITORES
Registro Nacional de Auditores Externos
SC RNAE 904

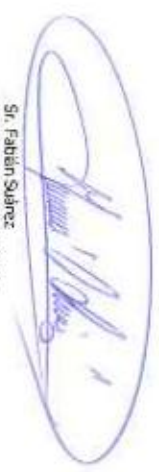
Hugo Bonilla
Dr. Hugo Bonilla
Socio de Auditoría

4

**PROVEEDORES DE TUNGURAHUA PRODELTA CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

ACTIVOS		PASIVOS			
	2018	2017			
ACTIVOS CORRIENTES					
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 4):	39,176	82,556	Subrogos y obligaciones financieras (Nota 11):	686,852	774,757
Cuentas por cobrar comerciales:	971,485	763,010	Documentos y cuentas por pagar comerciales:	1,505,223	891,071
Cuentas por cobrar comerciales (Nota 5):	1,155,442	914,165	Cuentas por pagar comerciales (Nota 12):	1,181,556	617,565
Provisión cuentas incobrables (Nota 5):	(163,957)	(151,155)	Otros cuentas por pagar (Nota 13):	324,167	273,506
Otros cuentas por cobrar:	123,222	135,426	Obligaciones laborales (Nota 14):	11,915	13,061
Activos por transacciones corrientes (Nota 5):	75,863	59,271	Total pasivo corriente	2,203,950	1,678,889
Otros cuentas por cobrar (Nota 7):	47,359	36,333			
Inventarios:			PASIVOS NO CORRIENTES		
Inventarios (Nota 8):	1,465,396	1,096,152	Justación patrimonial y desahucio (Nota 16):	356,929	318,499
Repos anticipados	0	12,612	Total pasivo no corriente	356,929	318,499
Total activo corriente	2,599,279	2,089,746	TOTAL PASIVOS	2,560,919	1,997,388
ACTIVOS NO CORRIENTES					
Activo fijo (Nota 9):	638,399	594,025	PATRIMONIO		
Otros activos (Nota 10):	27,792	0	Capital social (Nota 17):	100,000	100,000
Total activo no corriente	666,191	594,025	Reservas (Nota 18):	167,622	167,622
TOTAL ACTIVOS	3,265,470	2,673,771	Resultados adopción NIIFs (Nota 19):	310,871	310,871
			Resultados acumulados (Nota 19):	104,829	105,735
			Cero resultado integral (Nota 19):	2,250	(7,597)
			Resultado del período	18,989	111
			TOTAL PATRIMONIO	704,551	676,383
			TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3,265,470	2,673,771

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 25)


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


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

14

PROVEEDORES DEL TUNGURAHUA PRODELTA CÍA. LTDA.
 ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
 POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	2018	2017
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas netas	8,437,400	7,775,924
Menos: Costo de ventas	-8,040,375	-7,190,829
Utilidad en operación	397,025	576,095
Menos: GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de administración y ventas	-1,150,855	-1,129,115
Menos: GASTOS NO OPERACIONALES		
Gastos financieros	-48,535	-48,193
Otros gastos	-614,377	-551,536
Mas: Otros ingresos	1,465,726	1,152,860
Resultado del periodo	18,989	111

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 25)

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

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

2

PROVEEDORES DEL TUNGURAHUA PRODETA CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Reserva por valoración	Resultados acumulados	Resultados adopción NIIFs	Otros resultados integrales	Resultado del Periodo	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2016	100.000	25.726	94.266	10.259	28.371	162.006	310.871	- 53.047	- 46.272	641.180
Transferencia a resultados acumulados						46.272			- 46.272	0
Recargo de utilidades de 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	10.259	28.371	105.736	310.871	- 7.957	111	676.383
Transferencia a resultados acumulados						111			- 111	0
Pago de pasivos						1.038			-	1.038
Reconocimiento de jubilación patronal y desahucio								10.217		10.217
Resultado del ejercicio									18.989	18.989
Saldo al 31 diciembre del 2018	100.000	25.726	94.266	10.259	28.371	104.809	310.871	2.260	18.989	704.551

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 25)


 Sr. Fabio Suarez
 REPRESENTANTE LEGAL
 PROVEEDORES DEL TUNGURAHUA PRODETA CIA. LTDA.


 Sr. Deyan Socor
 CONTADOR GENERAL
 PROVEEDORES DEL TUNGURAHUA PRODETA CIA. LTDA.

PROVEEDORES DEL TUNGURAHUA PRODELTA CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2018	2017
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	8,196,123	7,690,701
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-7,993,351	-7,687,823
Otras actividades	-61,735	-48,173
Efectivo neto provisto / utilizado en actividades de operación	141,037	-45,295
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Movimiento neto de activos fijos	-96,512	-57,798
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	-96,512	-53,798
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
Movimiento neto de préstamos bancarios y sobregiro	-87,905	132,398
Efectivo neto utilizado / provisto por actividades de financiamiento	-87,905	132,398
Disminución / aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	-43,380	33,305
Efectivo al comienzo del año	82,556	49,251
Efectivo y equivalentes de efectivo AL FINAL DEL AÑO	39,176	82,556

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados financieros (1 al 25)

Sr. Fabian Suarez
REPRESENTANTE LEGAL
PROVEEDORES DEL TUNGURAHUA PRODELTA CÍA. LTDA.

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

PROVEEDORES DEL TUNGURAHUA PRODETA CIA. 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 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2018	2017
Resultado periodo	18.989	111
Partidas de conciliación entre el resultado y el flujo de efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Costos de depreciación y amortizaciones	42.139	48.143
Provisión para cuentas incobrables	32.802	50.000
Subsidio patronal y desahucio	48.647	52.269
Participación trabajadores, impuesto a la renta	45.541	14.852
Impuesto diferido	-12.162	0
Cambios netos en activos y pasivos	156.967	165.264
Distribución / aumento en cuentas por cobrar clientes	-241.268	85.223
Distribución / aumento crédito tributario e impuestos anticipados	23.211	-26.004
Distribución / aumento en otras cuentas por cobrar	-11.016	-12.956
Distribución / aumento en inventarios	-369.245	-213.217
Distribución / aumento en gastos anticipados	12.602	-9.918
Distribución / aumento en otros activos largo plazo	-15.631	0
Distribución / aumento en proveedores	563.491	-85.700
Distribución / aumento en otras cuentas por pagar	4.083	221.848
Distribución / aumento en gastos acumulados por pagar	-1.146	0
Total	-34.919	-210.670
Efectivo neto provisto / utilizado por actividades de operación	141.037	-45.295

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados financieros (1 al 25)

Sr. Fabián Suárez
REPRESENTANTE LEGAL
PROVEEDORES DEL TUNGURAHUA PRODETA CIA. LTDA.

Sr. Darwin Saldón
CONTADOR GENERAL
PROVEEDORES DEL TUNGURAHUA PRODETA CIA. LTDA.

COMPañIA PROVEEDORES DEL TUNGURAHUA PRODELTA CIA LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

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 Pillaro.

1.2 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera NITF

A partir del 1 de enero del 2011, los estados financieros de la Compañía fueron elaborados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NITF, de acuerdo con las disposiciones contenidas en la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador. Las NITF 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.5C.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 "NITF-1: Adopción de las NITF 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 NITF.

Siguiendo los lineamientos establecidos en la "NITF-1: Adopción de las NITF 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 significativas

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.

1.9.1 NIIF 9

Para el ejercicio económico 2018 el tratamiento de evaluación de la cartera debe ser realizado considerando la normativa establecida por la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 9 (Instrumentos Financieros) que se aplica para los conceptos de clientes y provisión de cuentas incobrables. En forma resumida indicamos los aspectos más importantes:

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.

c) Depreciación. -

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.

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

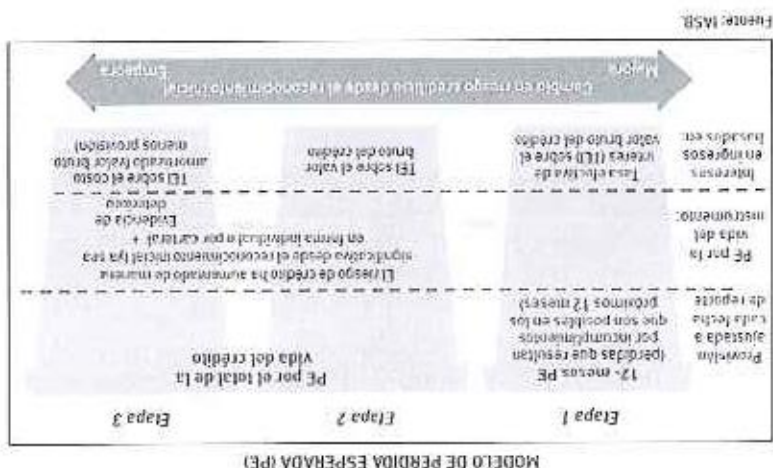
Las partidas de activos fijos han sido medidas a su costo de adquisición en el momento de su reconocimiento inicial. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en funcionamiento.

a) Medición inicial. -

1.11 Activos fijos. -

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.

1.10 Inventarios



A continuación, un cuadro explicativo del modelo de pérdidas crediticias:

- Se reconoce por anticipado el deterioro de la cartera.
- Se debe efectuar de manera simultánea al registrar una cuenta por cobrar clientes, la provisión de la denominada pérdida crediticia, que es un valor calculado en base a uno o varios porcentajes de incobrabilidad que la empresa tenga o haya tenido. Estos porcentajes se lo puede establecer desarrollando una matriz, que contenga porcentajes y días vencidos que se aplicarán en función de la cartera vencida. El límite de la matriz alcanza los 12 meses.
- Estos registros se los debe reversar en el momento que se efectúe el cobro de los clientes.
- Si la cartera supera un retraso de cobro de 12 meses, se efectuará un registro de cierre de las pérdidas crediticias y reclasificando a la provisión de cuentas incobrables.

14

- d) Disposición de activos fijos. -
- 1.12 **Retiro 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.
- 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.

h

Los impuestos corrientes y diferidos, 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 reconozca 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.

a) Registro de los impuestos corrientes y diferidos

El impuesto diferido fue reconocido con base en las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos de la Compañía y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera:

Los pasivos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización. Por disposición fiscal las compensaciones por activos de impuestos diferidos de periodos anteriores no serán reconocidas.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la entidad espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas del impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el periodo en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

Impuestos diferidos

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.

2) Cálculo del pasivo por impuesto corriente

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 2018 el impuesto a la renta causado fue calculado con base en las tarifas vigentes en la Ley de Régimen Tributario Interno, es decir el 25%, estas tarifas se pueden reducir en 10 puntos porcentuales para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año. También las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 periodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de las respectivas bases imponibles.

1) Cálculo del impuesto a la renta causado:

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.

b) Pasivos por impuestos corrientes

1.16 Reconocimiento de Ingresos de actividades ordinarias. -

NIF 15 Ingresos procedentes en contratos con clientes

Sobre la aplicación de la NIF 15 Ingresos procedentes en contratos con clientes, señalamos en forma resumida los elementos más importantes:

1. De acuerdo a la normativa contable Norma Internacional de Contabilidad NIC 18 Ingresos por actividades ordinarias, el reconocimiento de ingresos se lo hace en función del grado de terminación de la prestación del servicio y/o en el instante de la transferencia de riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del bien, con la situación de medir con fiabilidad sus costos y existe la probabilidad de beneficios futuros.

2. La aplicación de la NIF 15 denominada Ingresos procedentes en contratos con clientes, cambia el tratamiento y considera lo siguiente:

- Identifica los contratos con clientes, estos pueden ser verbales o escritos
- Identifica las obligaciones de desempeño por cada contrato
- Señala el precio de la transacción
- Asignar el precio de la transacción por cada obligación de desempeño
- Reconoce el ingreso a medida que se cumple la obligación de desempeño

La obligación de desempeño son los bienes y/o servicios incluidos en el contrato. Lo importante es establecer de modo claro y separado lo que es un bien y un servicio en el contrato; además de los beneficios que brindan este bien y/o servicio por separado. Al cumplir estas condiciones se establece la obligación de desempeño.

El tratamiento contable para el reconocimiento de ingresos está en función del análisis a los cinco puntos establecidos en la norma NIF 15.

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 periodo 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 NIF 15 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 NIF 15 en la compañía ha identificado en los estados financieros activos financieros que son los siguientes:

h

Efectiva a partir de períodos que incluyen en o después de	Título	NIIF	
		NIIF 9	NIIF 15
		Instrumentos Financieros	Ingresos procedentes de contratos con clientes (y respectivas aclaraciones)
		Enero 1, 2018	Enero 1, 2018

A continuación, incluimos un listado de normas contables que deben ser consideradas por la compañía.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES NORMAS CONTABLES

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.

- Vida útil de activos fijos:
La Compañía revisa anualmente la vida útil al final de cada período que se informa.
- Deletorio:
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.
- Beneficios sociales a largo plazo:
El cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio se efectúan con base en estudios actuariales practicados por profesionales independientes.
- Impuestos diferidos:

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:

2. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES IMPORTANTES

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

1.21 Pasivos financieros.-

- Efectivo y equivalentes
- Inversiones a corto plazo
- Deudores comerciales
- Otras cuentas por cobrar
- Cuentas por cobrar a largo plazo, e
- Inversiones en instrumentos de patrimonio.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Clientes	
	2018	2017
Al 31 diciembre		
Total general	1.155.442	914.165
	914.165	914.165

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Total general	
	2018	2017
Al 31 diciembre		
Total cajas		
Caja gasto gerencia	501	501
Caja auxiliar oficina	18.157	10.704
Caja Cchica viáticos	5.917	12.509
Total bancos		
Bco. Pichincha 3278024104	4.013	6.260
Bco. Produbanco 0208000447	0	8.017
Bco. del Austro 0018023806	4.411	78
Bco. Pichincha Ahorros 3771980600	0	8.564
Bco. Produbanco Ahorros 12080145693	5.489	35.266
Bco. Pichincha 3100123826	688	657
Total general		
	39.176	82.556
	14.601	58.842

La compañía para el año 2019 deberá considerar la normativa actualizada de las normas internacionales de información financiera, resumen de la norma se muestra a continuación:

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) emitió la NIIF/IFRS 16 Arrendamientos en enero de 2016. La NIIF/IFRS 16 establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de contratos de arrendamiento de las dos partes en un contrato, es decir, el arrendatario (inquilino) y el arrendador.

La fecha efectiva de aplicación es el 1 de enero de 2019. La NIIF/IFRS 16 sustituye al estándar anterior de contratos de arrendamiento, la NIC/IAS 17 Arrendamientos, y las interpretaciones correspondientes.

NIIF 16

Modificaciones a la NIIF 2	Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones	Enero1, 2018
Modificaciones a la NIC 40	Transferencia de propiedades de inversión	Enero1, 2018
Mejoras anuales a las NIIF	Emiendadas a las NIIF 1 y NIC 28	Enero1, 2018
Modificaciones a las CINIF 22	Transacciones en moneda extranjera y consideración anticipada	Enero1, 2018
CINIF 23	La incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias	Enero1, 2019
Mejoras anuales a las NIIF	Emiendadas a lasa NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23	Enero1, 2019

h

Descripción	Total general	
	2018	2017
Anticipo empleados	5.334	-765
Anticipo Proveedores	36.329	6.120
Cuentas por liquidar	-3.809	30.095
Anticipos varios	82	261
Otras cuentas por cobrar	7.863	642
Debito banco pichincha tarjeta Diners Club	1.560	0
Total general	47.359	36.353
Al 31 diciembre		

La composición de saldos es el siguiente:

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Descripción	Total general	
	2018	2017
Retención en la fuente de clientes	74.404	97.565
Retención en la fuente proveedores	34	356
Anticipo Iva pagado	356	356
Retención Iva 10%	1.069	1.152
Total general	75.863	99.073
Al 31 diciembre		

La composición de saldos es el siguiente:

6. IMPUESTOS POR ACTIVOS CORRIENTES

PROVISIÓN CUENTAS INCORRIBLES	
Descripción	Valor
Saldo al 31 de diciembre del 2016	49.439
Provisiones	50.000
Aplicaciones	0
Saldo al 31 de diciembre del 2017	99.439
Provisiones	32.802
Aplicaciones	0
Saldo al 31 de diciembre del 2018	132.241
Total general	
	183.957
PROVISIÓN DETERIORO DE CARTERA	
Descripción	Valor
Saldo al 31 de diciembre del 2016	51.716
Provisiones	0
Aplicaciones	0
Saldo al 31 de diciembre del 2017	51.716
Provisiones	0
Aplicaciones	0
Saldo al 31 de diciembre del 2018	51.716

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

4

8. INVENTARIOS

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2018	2017
Univer Andina Ecuador S.A.	341.236	485.525
Neste del Ecuador S.A.	870.538	495.851
Multimarca	279.479	140.633
Baja de inventarios	-25.857	-25.857
Total general	1.465.396	1.096.152

9. ACTIVOS FIJOS

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	31/12/2017		31/12/2018	
	Saldo al	Adiciones	Ventas	Saldo
Tercero	203.600			203.600
Edificios	224.526			224.526
Construcciones	13.265			13.265
Construcciones	41.403			41.403
Equipo de oficina	10.900	954		11.854
Equipo de computación	60.019	5.045	-8.587	65.064
Vehículos	419.218	92.365		502.996
Muebles y enseres	43.197	1.258		44.455
Equipo de comunicación	6.724			6.724
Equipo de seguridad	13.684			13.684
subtotal costo	1.036.536	99.622	-8.587	1.127.571
Depreciaciones				
Edificios	27.330	3.904		31.234
Construcciones1	1.531	715		1.749
Construcciones2	3.471	500		3.971
Equipo de oficina	8.826	692		9.518
Equipo de computación	59.783	329	-5.478	60.112
Vehículos	298.769	33.446		326.737
Muebles y enseres	36.505	1.854		38.359
Equipo de comunicación	6.280	229		6.509
Equipo de seguridad	10.013	970		10.983
subtotal depreciaciones	452.511	42.139	-5.478	489.172
Total activo fijo neto	584.025	57.483	-3.109	638.399

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2018	2017
Seguros pagados por anticipado	15.631	0
Activos por impuestos diferidos	12.161	0
Total general	27.792	0

10. OTROS ACTIVOS

11. SOBREGUIROS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS

La composición de saldos es el siguiente:

Préstamos Locales					
a.- Banco Pichincha					
Nro. Operación	Fecha Inicio	Fecha de Vencimiento	Capital	Interés	Saldo 31-12-2018 Corto plazo
Operación 3016841-00	02-Jul-18	27-Jun-19	80.000,00	8,95%	47.531
Operación 3083266-00	01-Oct-18	26-Sep-19	150.000,00	8,95%	125.920
Total Pichincha					173.451
b. Banco Produbanco					
Nro. Operación	Fecha Inicio	Fecha de Vencimiento	Capital	Interés	Saldo 31-12-2017 Corto plazo
Operación 414552	28-Sep-18	15-Oct-19	100.000,00	8,95%	84.356
Total Produbanco					84.356
Total préstamos locales					257.807

Crédito Distribuidor			Valor
Operación	320569100	46.412	
Operación	319037000	30.674	
Operación	320569400	24.634	
Operación	319037200	23.087	
Operación	320569600	18.933	
Operación	320569200	9.265	
Operación	320569800	5.276	
Operación	320569500	3.375	
Operación	320569900	2.874	
Operación	319037300	2.581	
Operación	319037100	2.353	
Operación	320569700	1.820	
Operación	320570000	1.500	
Operación	320569300	518	
Total crédito distribuidor			173.302

Sobregiros Bancarios		Valor
Sobregiro bancario		251.784
Total sobregiro bancario		251.784

Tarjetas de Crédito		Valor
Visa Banco Pichincha		1.177
Diners Banco Pichincha		2.782
Total tarjetas de crédito		3.959
Total general		686.852

4

Saldo al 31 de diciembre del 2018	Saldo al 31 de diciembre del 2017	Saldo al 31 de diciembre del 2016	Descripción
Aplicaciones	Aplicaciones		
Provisiones	Provisiones		
3.648	4.578	10.145	Décimo Tercer Sueldo
47.122	42.978	-48.545	Décimo Cuarto Sueldo
46.192	-23.773	-25.842	Total General
8.267	8.483	11.057	
11.915	13.061	21.202	

La composición de saldos es el siguiente:

14. OBLIGACIONES LABORALES

Descripción	Al 31 diciembre 2018	Al 31 diciembre 2017	Total general
Impuestos	159.154	178.000	
ICSS por pagar	51.837	54.688	
Dividendos por pagar	604	604	
15% por participación trabajadores	10.058	5.268	
Otras cuentas por pagar	0	21.698	
Obligaciones laborales	35.196	34.601	
Fondos de reserva	1.107	627	
Seguros por pagar	22.770	28.020	
Cuentas por pagar terceros	43.441	0	
	324.167	273.506	

La composición de saldos es el siguiente:

13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Proveedores	Al 31 diciembre 2018	TOTAL
Nestlé del Ecuador S.A.	358.853	
Unilever Andina Ecuador S.A.	271.924	
Multimarca	354.327	
Vanos	195.952	
	1.181.056	

Detalle de proveedores:

Descripción	Al 31 diciembre 2018	Al 31 diciembre 2017	Total general
Proveedores	1.181.056	617.565	
	1.181.056	617.565	

La composición de saldos es el siguiente:

12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

9

15. 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	
	2018	2017
IVA	89.259	89.259
Retenciones en la fuente	8.463	8.463
Retención del IVA	9.340	9.340
Impuesto renta personal	14.406	14.406
Impuesto a la renta por pagar	37.686	37.686
Total general	159.154	159.154

b) Cálculo del pasivo por impuesto corriente

A continuación, los cálculos del impuesto a la renta corriente correspondientes a los periodos fiscales 2018 y 2017:

Resultado del ejercicio		2018	2017
Menos:	Participación utilidades trabajadores 15%	-7.855	-5.267
Más:	Gastos no deducibles	106.231	105.331
	Base imponible impuesto a la renta	<u>150.745</u>	<u>135.184</u>
	Impuesto a la Renta	<u>37.686</u>	<u>29.741</u>
	% impuesto	25%	22%
	Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	15.668	0
	Impuesto a la renta causado mayor al anticipo reducido	37.686	0
Menos:	Retenciones en la fuente que se realizaron en el ejercicio fiscal	-42.088	-40.532
Menos:	Crédito Tributario	0	-57.033
	Saldo a favor	<u>-4.402</u>	<u>-67.825</u>

16. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2018	2017
Jubilación patronal	284.784	250.205
Desahucio	72.145	68.294
Total general	356.929	318.499

4

El capital social de la Compañía es de USD 100.000 al 31 de diciembre del 2018 y 2017. El capital social de la compañía se encuentra dividido en 100.000 acciones ordinarias de valor nominal de USD 1,00 por acción.

17. CAPITAL SOCIAL

18. RESERVAS

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2018	2017
Reserva legal	25.726	25.726
Reserva facultativa	94.266	94.266
Reserva de capital	19.259	19.259
Superávit por valuación	28.371	28.371
Total general	167.622	167.622

19. RESULTADOS ACUMULADOS

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2018	2017
Resultados adopción NIIF's	310.871	310.871
Resultados acumulados	104.809	105.736
Otros resultados integrales	2.260	-7.957
Total general	417.940	408.650

20. INGRESOS - COMPOSICIÓN

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2018	2017
Ventas netas	8.437.400	7.775.924
Total ingresos operacionales	8.437.400	7.775.924
Rebates	954.413	831.619
Ingresos varios	504.396	269.086
Ingresos no operacionales	6.887	52.155
Total otros ingresos	1.465.726	1.152.860
Total general	9.903.126	8.928.784

21. COSTOS Y GASTOS

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2018	2017
Costo de Ventas	8,040,375	7,199,829
Gastos Administrativos y ventas	1,150,855	1,129,115
Gastos Financieros	48,535	48,193
Otros gastos	644,372	551,536
Total general	9,884,137	8,928,673

22. 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.

23. 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 contraprestaciones 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 domiciliadas 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 domiciliadas 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.

24. 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 26 de abril de 2019 y los estados financieros al 31 de diciembre del 2018, 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.

25. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2018 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 Socios sin modificaciones.

h