

INDUSTRIAL Y COMERCIAL CASTRO OJEDA ICCO S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2018

Nota 1. CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES

INDUSTRIAL Y COMERCIAL CASTRO OJEDA ICCO S.A., fue constituida en la ciudad de Ambato, Provincia de Tungurahua, mediante escritura pública del 20 de enero de 1986, e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 18 de febrero de 1986.

La Compañía, tiene por objeto toda actividad que se relaciona con la compraventa, producción y comercialización de toda clase de útiles de oficina, librería y del hogar; así como aerosoles, productos de tocador, desinfectantes, insecticidas, productos de limpieza del hogar y oficina.

Adicionalmente está facultada para ejercer la agencia o representación de empresas afines extranjeras, y/o poder formar parte de otras compañías existentes o que se constituyan, aunque no exista afinidad de objeto social.

Nota 2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1 Normas Internacionales de Información Financiera

La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, el 21 de agosto de 2006 mediante la Resolución No. 06.Q.ICI.004, determinó la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia. Luego se ratificó la aplicación a través de la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 03 de julio de 2008.

Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros de la Compañía están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por sus siglas en inglés) y sus interpretaciones emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Estas normas han sido adoptadas en el Ecuador por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros; y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas, además de su aplicación uniforme en los ejercicios que se presentan.

2.2 Base de medición y presentación

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base de devengado.

2.3 Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los estados financieros y sus notas es el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda funcional y de presentación.

2.4 Periodo económico

El periodo económico de la Compañía para emitir los estados financieros corresponde al periodo comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre.

2.5 Uso de Estimaciones y supuestos

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.6 Aprobación de los estados Financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de cada año son aprobados por la Junta General de Accionistas hasta abril del siguiente año en que se emiten los mismos.

Nota 3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía clasifica dentro del rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja, bancos y las inversiones en valores con vencimiento menor a los 90 días, por su naturaleza son adquiridos y mantenidos por la Compañía para obtener rendimientos.

3.2 Activos y Pasivos Financieros

Clasificación, reconocimiento y medición

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías:

• Cuentas y Documentos por cobrar comerciales

Corresponden a los deudores pendientes de cobro, por los bienes vendidos o los servicios prestados en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en 12 meses o menos se clasifican como activos corrientes de lo contrario se clasifican como activos no corrientes. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

Se contabilizan al costo menos cualquier estimación de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. Se establece una provisión para pérdidas por deterioro cuando existe evidencia objetiva de no ser capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan.

- **Cuentas y Documentos por pagar comerciales**

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por los bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en 12 meses o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se clasifican como pasivos no corrientes.

- **Otras Cuentas y Documentos por cobrar y/o pagar**

Corresponde principalmente a cuentas por cobrar que se liquidan en su mayoría a corto plazo, se incluye cuentas por cobrar o cobrar empleados, anticipos, impuestos, etc.

- **Pasivos Financieros**

Corresponde a las obligaciones de corto y largo plazo, utilizadas para el financiamiento de las operaciones de la compañía durante el periodo. Se reconocen a su costo histórico.

3.3 Inventarios

Los inventarios están registrados al costo o el valor neto realizable, el más bajo. El costo de los inventarios está basado en el método de costo promedio ponderado para los inventarios de productos.

El valor neto realizable es el precio estimado de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación.

Cuando las condiciones del mercado generan que el costo supere a su valor neto de realización, se registra una provisión de deterioro por la diferencia de valor. En dicha estimación de deterioro se considera también los montos relacionados a obsolescencia derivados de baja rotación, obsolescencia técnica y productos retirados del mercado. La Compañía estima que la mayor parte de los inventarios tiene una rotación menor a 60 días. Las pérdidas relacionadas con inventarios se cargan a los resultados integrales en el periodo en que se causan.

3.4 Intangibles

Las licencias de los programas de cómputo adquiridas se capitalizan sobre la base de los costos incurridos para adquirir o poner en uso el programa de cómputo específico. Estos costos se amortizan sobre la base de su vida útil estimada en tres años. Los costos asociados con el desarrollo o mantenimiento de programas de cómputo se reconocen como gasto cuando se incurren.

3.5 Propiedad, planta y equipo

3.5.1 Reconocimiento y medición

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del periodo.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

3.5.2 Depreciación acumulada.

La vida útil de un activo se revisa, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado cuando aplica, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos, según el siguiente detalle:

Años de vida útil estimada

- Edificaciones, 20 años
- Vehículos, 5 años
- Mobiliario de oficina, 10 años
- Equipos de computación, 3 años

3.6 Deterioro del valor de los activos (no financieros)

Los activos sujetos a depreciación o no, se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros excede a su valor recuperable.

Al 31 de diciembre no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros.

3.7 Impuesto a la renta corriente y diferido

El impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados y es el impuesto a pagar en el año sobre las utilidades gravables, calculado con base en la tasa de impuesto vigente a la fecha de cierre de los estados financieros.

Para el año 2018 la tarifa de impuesto a la renta se encuentra fijada en el 25%.

A partir del año 2018 se establece que solamente las sociedades exportadoras habituales, las de turismo receptivo y las sociedades dedicadas a producción de bienes que posean un 50% o más de componente nacional, tendrán derecho a una rebaja en la tarifa de 10 puntos porcentuales, siempre que el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinen a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva.

El impuesto sobre la renta diferido se establece utilizando la metodología establecida en NIC 12.

Tal método se aplica a las diferencias temporales entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma las diferencias temporales se identifican ya sea como diferencias temporales gravables (las cuales resultarán en un futuro en un monto imponible) o diferencias temporales deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

3.8 Beneficios a los empleados

3.8.1 Beneficios de corto plazo

Corresponden principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

3.8.2 Beneficios de largo plazo

Jubilación Patronal

Mediante resolución publicada en Registro Oficial N° 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo sin perjuicio de la que corresponde según la Ley del Seguro Social Obligatorio. De acuerdo al Código del Trabajo, los empleados que por veinte y cinco (25) años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años (20), y menos de veinte y cinco (25) años de trabajo continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Provisión por Desahucio

De acuerdo con la Ley Orgánica para la Justicia Laboral y Reconocimiento del Trabajo en el Hogar, publicada en el Registro Oficial 483 del 20 de abril de 2015, se reforma el Art. 185 del Código del Trabajo referente a las bonificaciones por desahucio, estableciéndose que en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador; igual bonificación se pagará en los casos en que la relación laboral termine por acuerdo entre las partes.

A partir del año 2018 de acuerdo al literal 13 del artículo 10 "DEDUCCIONES" de la Ley Orgánica del Régimen Tributario Interno, serán deducibles los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, conforme a lo dispuesto en el Código del Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores, como deducibles o no, para efectos de impuesto a la renta, sin perjuicio de la obligación del empleador de mantener los fondos necesarios para el cumplimiento de su obligación de pago de la bonificación por desahucio y de jubilación patronal.

Método de valoración actuarial

Se puede utilizar el método de la unidad de crédito proyectada para determinar tanto el valor presente de sus obligaciones por beneficios definidos, como el costo por los servicios prestados en el período actual y, en su caso, el costo de servicio pasado.

3.9 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados.
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación.
- El monto se ha estimado de forma fiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

3.10 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de bienes o la prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de los productos en el curso normal de las operaciones de la compañía. Los ingresos netos de IVA, ICE (en los casos aplicables), devoluciones y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la compañía hace la entrega de sus productos al comprador y, en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

3.11 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos (cuando existen) a los accionistas de la Compañía es reconocida mediante la constitución de un pasivo en el balance de la Compañía en el período en el cual los dividendos son aprobados por sus accionistas; los pagos de dividendos son efectuados previa la retención en la fuente del impuesto a la renta, de acuerdo a la metodología de cálculo que se encuentra establecida en el Reglamento de aplicación a la Ley de Régimen Tributario Interno.

3.12 Reserva legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, el 10% de la ganancia neta de cada ejercicio debe ser apropiado como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital social. La reserva legal obligatoria no es distribuible antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.

3.13 Normas e interpretaciones recientemente revisadas sin efecto material sobre los estados financieros

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes.

- El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tipo de Cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIF 9	Instrumentos Financieros ¹ : Clasificación y medición	01 de enero de 2018
NIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes.	01 de enero del 2018
CINIF	Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas.	01 de enero del 2018
NIF 2	Pagos basados en acciones: Aclaración de contabilización de ciertos tipos de acciones	01 de enero del 2018
NIF 4	Contratos de Seguros	01 de enero del 2018
NIC 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	01 de enero del 2018
NIC 40	Transferencia de propiedades de inversión	01 de enero del 2018
NIF 16	Arrendamientos	01 de enero del 2019
	Marco conceptual	01 de enero del 2020
NIF 17	Contratos de seguros	01 de enero del 2021
CINIF 23	Uncertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias	01 de enero del 2019
NIF 9	Cláusulas de prepago con compensación negativa	01 de enero del 2019
NIC 19	Modificación, reducción o liquidación del plan	01 de enero del 2019
NIF 3	Combinación de negocios	01 de enero del 2019
NIF 11	Acuerdos Conjuntos	01 de enero del 2019
NIC 12	Impuesto sobre la renta	01 de enero del 2019
NIC 23	Costos por préstamos	01 de enero del 2019
NIC 26	Participación de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	01 de enero del 2019

La Administración se encuentra en proceso de evaluación sobre los impactos de los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero de 2019; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

Nota 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Descripción	2018	2017
Caja General	-	352,53
Caja Chica	500,00	500,00
Banco Pichincha CC 3145248904	387.962,89	254.372,80
Produbanco CC 01080004472	33.459,83	9.909,11
Banco Internacional CC 5300606862	4.223,46	5.900,31
Banco del Austro CC 18850753	6.899,65	9.454,88
Total	US\$ 433.045,83	280.489,63

Nota 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Se refiere a:

Descripción	2018	2017
Clientes (i)	2.149.447,17	2.446.073,00
Provisión para Incobrables (ii)	(189.529,02)	(189.529,02)
Total	US\$ 1.959.918,15	2.256.543,98

- (i) Los vencimientos de las cuentas por cobrar comerciales se presenta a continuación:

Descripción	2018	%	2017	%
Sin vencer	1.690.428,35	75,85%	1.910.180,95	78,09%
Vencidas de 1 a 30 días	230.019,70	10,70%	353.507,36	14,45%
Vencidas de 31 a 60 días	69.699,75	3,24%	55.895,11	2,28%
Vencidas de 61 a 90 días	41.370,85	1,92%	48.960,10	2,00%
Vencidas de 91 a 180 días	81.603,30	3,80%	31.348,30	1,28%
Vencidas de 181 a 360 días	69.117,89	3,22%	11.061,80	0,45%
Vencidas más de 361	27.207,33	1,27%	35.099,38	1,43%
Total	US\$ 2.149.447,17	100,00%	2.446.073,00	100,00%

- (ii) El movimiento de la Provisión para Incobrables es el siguiente:

Descripción	2018	2017
Saldo inicial	(189.529,02)	(185.298,83)
Provisión del año	-	(24.230,19)
Saldo final	US\$ (189.529,02)	(189.529,02)

La Compañía para el año 2018, no ha considerado aumentar su provisión para cuentas incobrables, por cuanto la administración estima que la provisión actual cubre las posibles pérdidas de cuentas incobrables.

Nota 6. INVENTARIOS

Se refiere a:

Descripción	2018	2017
Inventarios de mercaderías	1.254.931,63	1.690.618,30
Inventarios insumos Mas Fresh	47.232,69	20.160,78
Importación en Tránsito	55.816,10	-
Total	US\$ 1.357.980,42	1.710.779,08

Nota 7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Se refiere a:

Descripción	2018	2017
Préstamos Empleados	34.476,29	1.115,62
Otras Cuentas por Cobrar	57.928,29	2.535,68
Valdivieso Loren	4.425,30	-
Anticipos a proveedores	19.789,52	61.070,00
Anticipos a Empleados	3.829,87	4.399,18
Suministros y Materiales	1.232,99	-
Total	US\$ 121.682,26	69.120,48

Nota 8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Se refiere a:

Descripción	2018	2017
IVA en Compras	-	57,20
Retenciones de I.V.A	-	0,01
Credito Tributario Impuesto a la renta	19.438,96	22.838,93
Total	US\$ 19.438,96	22.996,14

Nota 9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento es como sigue:

Nota 10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Se refiere a:

Descripción	2018	2017
Proveedores nacionales	1.845.167,06	1.844.108,83
Total	US\$ 1.845.167,06	1.844.108,83

Nota 11. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Se refiere a:

Descripción	2018	2017
I.V.A. Ventas	29.516,11	16.178,77
Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta	5.438,77	8.168,70
Retenciones en la Fuente de IVA	7.365,45	9.428,07
Impuesto a la Renta de Compañía	-	(432,15)
Impuesto a la Renta del Personal	12.938,57	7.356,32
Total	US\$ 55.258,90	40.699,71

Nota 12. OBLIGACIONES LABORALES CORRIENTES

Se refiere a:

Descripción	2018	2017
Sueldos por Pagar	36.687,51	17.970,88
15% Participación trabajadores	8.394,38	39.380,86
IESS por pagar		
Aportes al IESS personal y patronal	13.020,63	13.927,98
Préstamos I.E.S.S.	6.273,37	3.262,84
Fondos de Reserva	(20,57)	1.777,62
Beneficios sociales		
Décimo tercer sueldo	2.070,29	2.409,06
Décimo cuarto sueldo	7.786,87	7.205,94
Total	US\$ 74.112,48	85.935,18

Nota 13. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Se refiere a:

Descripción	2018	2017
Corto Plazo:		
Banco Pichincha	103.187,54	219.618,66
Interés	-	2.221,20
Total	US\$ (i) 103.187,54	221.840,86
Largo Plazo:		
Banco del Pichincha	182.399,47	235.813,94
Total	US\$ (i) 182.399,47	235.813,94

(i) Al 31 de diciembre de 2018 corresponden a las siguientes obligaciones:

No. Operación	Fecha concesión	Fecha vencimiento	% nominal	Valor original	Saldo corto plazo	Saldo largo plazo
2758578-00	13/09/2017	18/08/2022	8,00%	300.000,00	56.159,44	182.399,47
2987178-00	22/05/2018	17/05/2019	8,96%	110.000,00	47.028,09	-
Total Obligaciones Banco Pichincha				410.000,00	103.187,54	182.399,47

Nota 14. OBLIGACIONES LABORALES NO CORRIENTES

Se refiere a:

Descripción	2018	2017
Provisión para Jubilación Patronal	323.452,64	323.452,64
Provisión Deshaucio	83.319,83	83.619,49
Total	US\$ 406.772,47	407.072,13

El movimiento correspondiente al año 2018 es como sigue:

Descripción	2018
<u>Jubilación Patronal:</u>	
Saldo inicial	323.452,64
Provisiones del año	-
(-) Pagos efectuados	-
Saldo final	<u>323.452,64</u>
<u>Desahucio:</u>	
Saldo inicial	83.619,49
Provisión del año	-
(-) Pagos efectuados	(299,66)
Saldo final	<u>83.319,83</u>
TOTAL	<u>406.772,47</u>

Nota 15. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la compañía al 31 de diciembre de 2018, representa una suma de US \$. 1'112.873,00; dividido en 1.112.873 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

El Capital autorizado es de US \$ 2.225.746 de acuerdo con la Resolución No. 05.A.DIC.252, de la Superintendencia de Compañías del 12 de octubre de 2005.

Nota 16. RESERVAS

Se refiere a:

Descripción	2018	2017
Reserva Legal	295.707,03	294.379,83
Reserva Facultativa	16.391,41	-
Reserva por Revalorizac. Del Activo	450.487,04	450.487,04
Total	US\$ <u>762.585,48</u>	<u>744.866,87</u>

Nota 17. RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCIÓN NIIF

Los ajustes de la adopción por primera vez de las "NIIF", se registrarán en el Patrimonio en la subcuenta denominada "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el saldo es de US\$ (31.918,27).

Nota 18. VENTAS

Se refiere a:

Descripción	2018	2017
Ventas 12%	11.680.050,17	10.770.491,49
Devoluciones 12%	(654.990,12)	(469.189,22)
Descuentos 12%	(1.526.150,18)	(1.380.806,22)
Ventas 0%	2.461.638,80	2.684.291,25
Devoluciones 0%	(182.400,65)	(532.412,31)
Descuentos 0%	(413.634,81)	(351.266,31)
Total	US\$ 11.384.513,21	10.721.108,68

Nota 19. COSTO DE VENTAS

Se refiere a:

Descripción	2018	2017
Costo de Ventas 0%	1.744.074,01	1.694.925,20
Costo de Ventas 12%	8.687.767,80	8.122.725,33
Total	US\$ 10.431.841,81	9.817.650,53

Nota 20. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Se refiere a:

Descripción	2018	2017
Sueldos y Beneficios Empleados	337.759,58	331.521,04
Depreciaciones y Amortizaciones	91.938,64	85.321,80
Seguros	31.454,19	26.390,69
Gastos Generales	99.746,32	83.830,87
Mantenimiento y Reparación	33.252,82	50.814,01
Servicios Básicos	26.258,55	24.064,28
Impuestos y Contribuciones	13.077,06	11.017,45
Inversiones en Personal	20.217,52	3.835,96
Total	US\$ 653.704,78	615.796,10

Nota 21. GASTOS DE VENTAS

Se refiere a:

Descripción	2018	2017
Sueldos y Beneficios Empleados	479.968,98	436.148,61
Depreciaciones y Amortizaciones	40.788,95	37.744,91
Seguros	11.558,85	10.296,47
Gastos Generales	72.088,62	57.149,01
Mantenimiento y Reparación	46.393,50	45.100,2
Inversiones en Personal	470,00	3.413,35
Publicidad y Propaganda	102.028,30	72.189,43
Total	US\$ 753.293,00	662.041,98

Nota 22. OTROS INGRESOS

Se refiere a:

Descripción	2018	2017
Intereses Ganados	499,24	1.282,73
Ingreso por Incentivos	521.659,91	517.196,29
Ingresos Financieros	32.834,31	92.637,18
Utilidad en Venta de Activos Fijos	33.838,25	
Otros Ingresos Gravados	49.615,06	55.192,13
Otros	17.058,78	14.405,35
Total	US\$ 655.505,55	680.723,68

Nota 23. IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION TRABAJADORES

La determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta se presenta a continuación:

Descripción	2018	2017
Determinación de la Participación Trabajadores:		
Utilidad Contable	55.962,41	262.538,33
Base Gravada de Partidpación Trabajadores	55.962,41	262.538,33
15% Participación Trabajadores	8.394,36	39.380,75
Determinación del Impuesto a la Renta:		
Utilidad Contable	55.962,41	262.538,33
(-) 15% Participación Trabajadores	(8.394,36)	(39.380,75)
(+) Gastos No Deducibles	89.616,00	62.309,09
(+) Participación Trabajadores Ingreso Exentos	-	-
Base Gravada de Impuesto a la Renta	137.184,05	285.466,67
Base Imponible Impuesto a la Renta (22%)	-	62.802,66
Base Imponible Impuesto a la Renta (25%)	34.296,01	-
Anticipo Impuesto a la Renta	81.792,52	64.279,91
Menos: Anticipo Pagado	(33.036,77)	(14.046,92)
Menos: Retenciones Recibidas	(68.194,71)	(71.694,67)
Impuesto a la Renta a Favor (Nota 8)	US\$ (19.438,96)	(22.938,93)

Nota 24. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Remuneración al personal clave de la gerencia

La administración de la compañía incluye miembros clave que son los directores y principales ejecutivos. El directorio está conformado por: cuatro directores titulares y 3 suplentes nombrados por la Junta General de Accionistas, los cuales permanecen por un periodo de cinco años en sus funciones pudiendo ser re-elegidos a continuación se presentan los costos por remuneraciones y beneficios percibidos por los ejecutivos principales de la compañía durante los ejercicios 2018 y 2017.

No existen beneficios por terminación del personal clave de la gerencia

Nota 25. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

La gerencia administrativa y financiera es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua. La empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

Factor de Riesgo Financiero.- En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la sucursal está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. Las políticas de administración de riesgos son aprobadas y revisadas periódicamente por la Administración.

Riesgo de Mercado.- Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos, etc., produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de estos a dichas variables.

La compañía mantiene revisiones periódicas sobre este riesgo.

Riesgos de investigación y desarrollo: La compañía no se encuentra expuesta a este tipo de riesgos.

Riesgos cambiarios: La compañía no asume riesgos cambiarios.

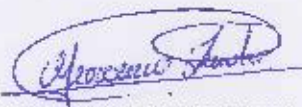
Riesgos de tasas de interés: El riesgo de tasa de interés surge de su endeudamiento de largo plazo. La empresa mantiene créditos con instituciones financieras, y conoce las tasas aplicadas sobre sus obligaciones.

Riesgo de Liquidez: La liquidez de la compañía es manejada por la administración, la principal fuente de liquidez en la situación actual de la empresa, corresponde a los Flujos obtenidos del normal funcionamiento de sus operaciones.

Nota 26. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Hasta la fecha de la emisión de estos estados financieros (abril 22 de 2019) no se han presentado eventos que se conozca, en la opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la marcha de la compañía o puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se haya revelado en los mismos.


Loren Valdivieso
GERENTE GENERAL (e)


Geovanna Zurita
CONTADORA GENERAL