

COMERCIALIZONDA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

DESCRIPCION DEL NEGOCIO

COMERCIALIZONDA CÍA LTDA., es una compañía constituida en la ciudad de San Francisco de Quito Distrito Metropolitano, capital de la República del Ecuador el día 8 de enero de 2010 mediante Escritura Pública de Constitución realizada ante el doctor Juan Villacis Medina, notario noveno (E) del Cantón Quito.

De acuerdo con los estatutos constantes en la mencionada Escritura de Constitución la compañía tiene por objeto dedicarse a la comercialización al por mayor y menor de toda clase de licores nacionales y extranjeros, para lo cual podrá importarlos, envasarlos exportarlos, compraventa, renta, importación, exportación y movilización, a través de terceros, de toda clase de bienes e insumos necesarios para la comercialización o producción de toda clase de bebidas alcohólicas, podrá dedicarse a la comercialización de bienes de consumo selectivo tales como vinos, licores, gaseosas, bienes de capital tales como automotores, sus partes piezas, lubricantes y aditivos, así como los de la línea blanca, entre ellos refrigeradoras, congeladores, etcétera, toda clase de bienes para el hogar, la construcción, el trabajo y la oficina, insumos, repuestos y accesorios; y, en general bienes sean estos industrializados, procesados, manufacturados o en estado natural para lo cual podrá instalar oficinas administrativas en el ámbito nacional.- Para el cumplimiento del objeto de la empresa celebrará toda clase de actos y contratos ya sea de índole civil, mercantil, comercial que tengan relación con su objeto social, todos ellos permitidos por la Ley.

El domicilio principal de la Compañía es la ciudad de Quito, Distrito Metropolitano, provincia del Pichincha y podrá establecer otras agencias o sucursales en cualquier lugar del país, previa autorización de la Junta General de Socios.

El plazo para el cual se constituye la compañía es de cincuenta años contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil, tiempo que podrá ser ampliado o restringido, procediendo en la forma que determina la Ley de Compañías.

El capital social de la compañía es de Cien mil Dólares Americanos dividido en diez mil participaciones de un dólar cada una, íntegramente suscrito y pagado en aporte que en numerario realizan los socios de la siguiente manera:

SOCIO	CAPITAL SUSCRITO	CAPITAL PAGADO	TOTAL DE PARTICIPACIONES
Omar Lucini	98.000	98.000	98.000
Juan Ignacio Lucini	1.000	1.000	1.000
Paola Lucini	1.000	1.000	1.000
TOTAL	100.000	100.000	100.000

Mediante Resolución No. SC.IJ.DJC.Q.10.000323 del 27 de enero de 2010., la doctora Esperanza Fuentes Valencia, Directora Jurídica de Compañías (E), aprobó la constitución de la Compañía y dispuso que el notario tome nota al margen de la matriz de la escritura y que el Registrador Mercantil del domicilio de la compañía, inscriba la escritura y la Resolución que se siente la razón y que se publiquen en uno de los diarios de mayor circulación en el domicilio principal de la compañía.

El 4 de febrero de 2010., bajo el número 0341, Tomo 141 quedó inscrita la referida Resolución en el Registrador Mercantil Cantón Quito, Se anotó en el Repertorio bajo el número 004547. Posteriormente el 15 de febrero de 2013, la compañía abrió en la ciudad de Guayaquil un local, ubicado en las calles Ficus No. 100 y Costanera B, sector Urdesa. El 1 de noviembre de 2013, se abrió otro local en la ciudad de Cuenca ubicado en las calles José Astudillo sin número y Eduardo Crespo Malo.

La compañía mantiene sus registros contables en la moneda de curso legal en la República del Ecuador asignada en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica y sus operaciones financieras se registran en base de las disposiciones ordenadas en las Normas Internacionales de Información Financiera.

Para el ejercicio económico 2015, la empresa ha elaborado los siguientes estados financieros:

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integrales
- Estados de Flujo de Efectivo
- Estado de Cambio en el Patrimonio

POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

BASES DE PREPARACION

Los estados financieros de la Sociedad han sido preparados conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (“CNIC”) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los estados financieros han sido preparados bajo los criterios del costo histórico, modificado por la valuación de activos y pasivos financieros a valor razonable y la valuación de los planes de beneficios al personal, tal como se describe en cada una de las políticas contables descritas en los siguientes párrafos.

La elaboración de los estados financieros, en conformidad con las NIIF, requiere que la Gerencia de la Sociedad efectúe ciertas estimaciones que pueden afectar los importes registrados de los activos y pasivos, la exposición de activos y pasivos contingentes y las cifras de ingresos y gastos correspondientes a los ejercicios informados.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO.- A efectos del Estado de Flujos de Efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo incluye caja, depósitos a la vista en bancos, inversiones altamente líquidas cuyo vencimiento original es menor a tres meses y adelantos en cuenta corriente. En el Estado de Situación Financiera los adelantos en cuenta corriente se exponen dentro del rubro Deudas bancarias y financieras en el pasivo corriente.

CUENTAS POR COBRAR.- Los créditos por ventas y otros créditos se reconocen inicialmente a su valor razonable, y se valúan posteriormente a su costo amortizado, utilizando el método del interés efectivo, neto de la previsión por desvalorización, en caso de corresponder.

Se constituye una previsión por desvalorización cuando existe evidencia objetiva de que la Sociedad no podrá recuperar los mismos de acuerdo con los vencimientos estipulados. Se consideran indicadores de desvalorización de los créditos por ventas y otros créditos, las dificultades financieras significativas del deudor, la probabilidad de que el deudor declare la quiebra o el concurso preventivo y el incumplimiento o mora en el pago relevantes. El valor del activo se

expone neto de la previsión por desvalorización de corresponder. El cargo por la previsión se reconoce en el resultado del ejercicio.

INVENTARIOS.- El inventario se valúa principalmente al costo, utilizando la fórmula de costo promedio ponderado. Al cierre de ejercicio se realiza un análisis de recuperabilidad y se registra, de corresponder, una previsión por desvalorización en el Estado de Resultados.

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.- Las propiedades, plantas y equipos se registran al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Sociedad y los costos pueden ser medidos razonablemente.

La depreciación de los bienes es calculada por el método de la línea recta, aplicando tasas anuales suficientes para extinguir sus valores al final de la vida útil estimada, de acuerdo con el siguiente detalle:

- | | |
|--------------------------|---------------|
| – Vehículos | hasta 5 años |
| – Muebles y útiles | hasta 10 años |
| – Equipos de computación | hasta 3 años |

Las ganancias y pérdidas por ventas se determinan comparando el precio de venta con el valor registrado del activo a la fecha de venta y se reconocen en Otros ingresos / egresos operativos en el Estado de Resultados.

CUENTAS POR PAGAR.- Las deudas comerciales y otras deudas se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valúan al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.

DOCUMENTOS POR PAGAR.- En este rubro se incluye las obligaciones contraídas con las entidades del sistema financiero que se contabilizan inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de transacción incurridos, y posteriormente se valúan al costo amortizado, utilizando el método del interés efectivo.

Se clasifican como pasivo corriente salvo que la Sociedad tenga el derecho incondicional de diferir el pago del pasivo durante al menos doce meses posteriores a la fecha de los estados financieros.

IMPUESTO A LA RENTA.- El cargo por impuesto a la renta del período comprende el impuesto corriente y diferido. El impuesto a la renta es reconocido en el Estado de Resultados, excepto en los casos que se relaciona con ítems reconocidos en Otros Resultados Integrales. En este último caso, el impuesto es reconocido directamente en el estado de resultados integrales.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula sobre la base de las leyes impositivas vigentes. El impuesto a la renta diferido se reconoce aplicando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias, que surgen entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus valores contables.

Los activos y pasivos diferidos son medidos a la tasa impositiva vigente en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basado en la alícuota promulgada a la fecha de cierre del ejercicio.

Las pérdidas impositivas se reconocen como activos diferidos. El activo por impuesto diferido se reconoce en la medida que sea probable que se generen utilidades imponibles futuras. La Sociedad evalúa al cierre de cada ejercicio los activos diferidos no reconocidos y registra un activo diferido no reconocido previamente, en la medida que sea probable que las utilidades futuras imponibles permitan su recupero.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan cuando existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos impositivos corrientes y cuando el impuesto a las ganancias diferido está asociado a la misma autoridad fiscal.

Jubilación patronal y desahucio.- El pasivo correspondiente a los planes de beneficios definidos establecidos por las leyes laborales ecuatorianas se registra al valor presente de las obligaciones a la fecha de cierre de los estados financieros, el cual es calculado anualmente por actuarios independientes, utilizando el método de “Unidad de crédito proyectada”.

Las ganancias y pérdidas actuariales originadas por los ajustes basados en la experiencia pasada y en cambios en las premisas actuariales se reconocen en Otros Resultados Integrales en el período en el cual se generan. El costo de los servicios pasados se reconoce inmediatamente en el Estado de Resultados.

PARTICIPACIÓN TRABAJADORES.- Conforme a las leyes que rigen en Ecuador, se debe pagar un beneficio anual a sus empleados que se calcula usando como base la utilidad del ejercicio. El pasivo generado por la participación

de los trabajadores en las utilidades es reconocido de acuerdo a la NIC 19 - 'Beneficios a empleados'. El resultado devengado es registrado dentro de los 'Gastos Generales' en el Estado de Resultados.

PROVISIONES.- Las provisiones se reconocen cuando la Sociedad: a) posee una obligación presente, legal o asumida, como consecuencia de hechos pasados, b) existe una alta probabilidad de que se requiera un egreso de recursos para cancelarla y, c) el monto pueda ser estimado en forma confiable. Estas se valúan al valor presente de las erogaciones que se prevé serán necesarias para cancelar las obligaciones, utilizando una tasa de descuento apropiada.

PATRIMONIO NETO

Componentes del Patrimonio Neto

El Estado de cambios en el Patrimonio Neto incluye el capital social, la reserva legal, otras reservas y los resultados acumulados.

- **Capital Social**
El capital autorizado, suscrito y pagado de la Sociedad al 31 de diciembre de 2015 comprende 100.000 participaciones indivisibles, ordinarias y nominativas de valor nominal de US\$ 1 cada una, respectivamente.
- **Reserva legal**
De acuerdo con la legislación vigente, la Sociedad debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance al menos el 20% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.
- **Otras reservas**
El saldo de otras reservas incluye los resultados actuariales netos generados por los planes de beneficios al personal.

Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Sociedad se reconoce como un pasivo en los estados financieros en el período en el cual los dividendos son aprobados por los accionistas.

VENTAS.- Los ingresos por ventas comprenden las ventas de vinos que se reconocen sobre la base de lo devengado, al valor razonable de la consideración recibida o a recibir, y netos del impuesto al valor agregado y retenciones.

COSTOS Y GASTOS.- Los costos y gastos se reconocen en el Estado de Resultados de acuerdo con el criterio de lo devengado.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresados en dólares)

1.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

CAJA.- La reposición mensual se justifica con comprobantes de venta autorizados y recibos que sustentan cada uno de los egresos al menudeo.

BANCOS.-

- a) Banco del Pichincha, Cuenta Corriente No. 3474022604.
- b) Banco Produbanco, Cuenta Corriente No. 02050017817.

CONCEPTO	2015	2014
Caja Chica	900	200
Bancos	53.591	7.391
TOTAL	54.491	7.591

2.- ACTIVOS FINANCIEROS

CONCEPTO	2015	2014
Documentos cuentas por cobrar clientes no relacionados	628.871	183.622
Prov. Cuentas Incobrables	-42.782	-42.782
Otras cuentas por cobrar	58.777	159.734
TOTAL	644.866	300.574

2.1.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR.- El movimiento de este subgrupo incluye un préstamo otorgado al Contador de la empresa, quien además hacía las funciones de Jefe Financiero, el valor concedido asciende a USD 54.189, que corresponde al 92,19% del total; las restantes cuentas contiene valores menores que suman USD 4.589.

3.- INVENTARIOS

CONCEPTO	2015	2014
Inventarios	203.880	0
TOTAL	203.880	0

Al 31 de diciembre de 2015 los estados financieros reflejan un saldo de USD 203,880 en el grupo Inventarios.

4.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

CONCEPTO	2015	2014
Vehículos	148.843	106.862
Equipo de Computo	2.378	2.378
Muebles y Enseres	2.644	2.644
Software	18.600	0
Depreciación de Activos Fijos	-79.822	-30.943
TOTAL	92.643	80.941

4.1.- VEHICULOS.- El saldo de este subgrupo de USD 148.843 se desglosa de la siguiente manera:

Camioneta Blanca Cabina Simple a Diesel (Quito)	8.891
Camioneta Vino Gerencia Gyquil	11.457
Toyota Prius C. Sport	9.436
Camioneta Utility #1	7.156
Camioneta Utility #2	7.156
Moto Pulsar	1.767
Camioneta doble cabina	13.450
Nissan Tiida	14.184
TOTAL	73.499

6.- OTROS ACTIVOS

El grupo de cuentas al 31 de diciembre de 2015, se registró de la siguiente manera:

CONCEPTO	2015	2014
Garantía Oficina Guayaquil	5.300	1.850
Impuestos Diferidos	4.631	4.631
TOTAL	9.931	6.481

7.- CUENTAS POR PAGAR.-

El grupo de subcuentas al 31 de diciembre de 2015, se registró de la siguiente manera:

CONCEPTO	2015	2014
Cuentas por Pagar	46.308	22.383
Provisiones por Pagar	60.184	1.334
TOTAL	106.492	23.717

8.- DOCUMENTOS POR PAGAR.- El grupo de subcuentas al 31 de diciembre de 2015, se registró de la siguiente manera:

CONCEPTO	2015	2014
Banco Produbanco	49.941	65.799
Banco Guayaquil American Express	0	14.658
TOTAL	49.941	80.457

9.- CUENTAS POR PAGAR INSTITUCIONES DEL ESTADO.- El grupo de subcuentas al 31 de diciembre de 2015, se registró de la siguiente manera:

CONCEPTO	2015	2014
Impuestos por pagar	38.707	47
IESS	6.640	2.239
TOTAL	45.347	2.286

10.- PASIVO A LARGO PLAZO

El grupo de subcuentas al 31 de diciembre de 2015, se registró de la siguiente manera:

CONCEPTO	2015	2014
Acreedores varios	66.000	205.000
Banco Produbanco	4.481	10.990
Provisión a Largo Plazo	17.150	17.150
TOTAL	87.631	233.140

Dentro del grupo Pasivo a Largo Plazo, se encuentra la cuenta Acreedores Varios por la suma de USD 66.000 que representa el 75% del total del grupo.

La naturaleza del negocio obliga un movimiento fluctuante de liquidez, por lo que en algunos momentos del ejercicio económico tuvo la necesidad de obtener diferentes fuentes de financiamiento.

11.- PATRIMONIO

CONCEPTO	2015	2014
Capital Social	100.000	400
Reserva Legal	6.925	6.925
Utilidad Acumulada	26.958	126.558
Pérdida Acumulada	-86.227	0
Utilidad del Ejercicio	151.992	-67.910
TOTAL	199.648	65.973

12.- VENTAS

CONCEPTO	2015	2014
Ventas	2'755.014	797.809
Costo de Ventas	-1'491.742	-494.544
TOTAL	1'263.272	303.265

13.- GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

CONCEPTO	2015	2014
Sueldos Oficina Quito	69.262	30.157
Sueldos Oficina Guayaquil	25.449	0
Sueldos Oficina Cuenca	13.319	0
Sueldos Vendedores	18.050	55.325
Comisiones Vendedores	41.422	0
Aportes Normales	19.267	11.777
Fondos de Reserva	5.987	0
Gastos Décimo Tercer Sueldo	14.035	0
Gastos Décimo Cuarto Sueldo	3.985	0
Bono de Alimentación	23.551	11.320
Capacitación	1.715	50
Otros Beneficios Sociales	14.220	12.945
Indemnización por despido	2.100	0
Honorarios Profesionales Administración	235.963	10.736
Honorarios Profesionales Ventas	32.667	0
Servicios Ocasionales	11.152	2.840
Estibaje	291	181
Mantenimiento de Vehículos	22.752	7.169
Mantenimiento de Equipo de Oficina	1.584	1.798
Mantenimiento de Oficina	6.256	3.349
Arriendos	38.992	16.535
Almacenaje	15.759	3.504
Comisiones de Terceros	8.340	2.478
Combustibles	5.652	3.859
Seguros Empresa	21.040	20.862
Seguros Accidentes y Personales	190	0
Movilización y Trasporte	8.562	11.209
Alquiler Camión, Fletes y envíos	13.950	0
Agasajos	254	0
Gestión Accionistas	14.150	4.413
Pasajes	1.927	0
Hospedaje	404	0
Otros Gastos de Viaje	8.719	5.611
Agua	1.746	287
Luz	3.388	1.495
Teléfono y Comunicaciones	20.306	11.832
Legalizaciones	1.573	0
Depreciación Propiedad Planta y Equipo	48.879	11.875
Propiedad Planta y equipo	16.504	0
Registros Sanitarios	90	0
Útiles de Oficina	2.820	1.237
Contribuciones, Tasas, Impuestos y Afiliaciones	2.089	3.346
Guardianía y Seguridad	1.340	724
Bono Por Desahucio	299	562
Bono por Cumplimiento de Objetivos	9.150	3.000
Bono Entregas Supermaxi	750	0
Otros Gastos de Venta	2.408	7.822

Otros Gastos de Administración	8.116	875
Publicidad y Propaganda	23.365	38.027
Bajas de Inventario	828	0
Gastos no deducibles	14.406	0
Promocionales	8.372	0
Autoconsumos	588	0
Activos menores	281	0
TOTAL	868.263	297.200

15.- GASTOS FINANCIEROS

CONCEPTO	2015	2014
Gastos Intereses	17.792	27.399
Intereses de Terceros	162.142	43.701
Gastos Bancarios	3.296	2.874
TOTAL	183.230	73.974

En este grupo de cuentas, la más relevante corresponde a Intereses de Terceros por la suma de USD 162.142, que tiene que ver con los créditos cancelados por la compañía a favor de las diferentes fuentes de financiamiento.