

**HANSACOM S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

---

**1. DESCRIPCIÓN DE LA COMPAÑÍA**

HANSACOM S.A.- Fue constituida con las leyes de la República del Ecuador el 12 de febrero del 1988, en la ciudad de Guayaquil. Su actividad principal actual, es la Actividades de la importación y exportación de Equipos médicos, medicamentos de uso humano y animal, instrumentos médicos, quirúrgicos, reactivos de laboratorios, material de curación, equipos de radiografía.

Su domicilio principal está ubicado en la ciudad de Guayaquil, en la cual son sus oficinas.

La actividad de la compañía está regida por la Ley de Compañías y controlada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La empresa no negocia sus acciones en la bolsa de valores de Guayaquil o Quito.

**2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**2.1 Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pymes (NIIF para las Pymes) en su versión traducida al 31 de diciembre del 2011.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para las Pymes requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible a momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se detallan en la Nota 3.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como requiere la Sección 10, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF para las Pymes vigentes al 31 de diciembre del 2011, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

**2.2 Bases de preparación**

Los estados financieros de HANSACOM S.A., comprenden a los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas internacionales de información Financiera (NIIF) para las Pequeñas y medianas empresas (Pymes).

**2.3 Efectivo**

Comprenden el efectivo disponible y los importes depositados en cuentas corrientes y de ahorros en bancos; así como inversiones en certificados de depósitos, disponibles a la vista.

**2.4 Activos financieros**

Todos los activos se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren de la entrega del activo durante un periodo que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medios inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos

activos financieros clasificados a valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: mantenidos hasta su vencimiento y cuentas a cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

#### **2.4.1 Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento**

Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro (Ver Nota 2.4.2), reconociendo los ingresos por intereses sobre una base de acumulación efectiva en los ingresos por intereses.

Estos activos financieros se clasifican en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

#### **2.4.2 Deterioro de activos financieros al costo amortizado**

Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por el deterioro al final de cada periodo. Un activo financiero estará deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

El valor en libros financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

#### **2.4.3 Baja en cuentas de un activo financiero**

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero.

Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

## **2.5 Propiedades y equipos**

### **2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento**

Las partidas de propiedades y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

### **2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

### **2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles**

El costo o valor revaluado de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>ITEM</u>	<u>Vida Útil (en años)</u>
Vehículos	5
Maquinarias y equipos	10
Muebles de Oficina y Equipos de oficina	10
Software y Equipos electrónicos	3

### **2.5.4 Retiro o venta de propiedades y equipos**

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, y reconocida en resultados.

## **2.6 Impuestos**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido, en caso de existir éste último.

### **2.6.1 Impuesto Corriente**

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

### **2.6.2 Impuestos Diferidos**

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la

Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleado las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la desestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del periodo, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

#### **2.6.2 Impuestos corrientes y diferidos**

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen el registro inicial de una combinación de negocios.

#### **2.7 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importa estimado de cualquier descuento o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

##### **2.7.1 Ingresos por intereses**

Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero sobre el reconocimiento inicial.

#### **2.8 Gastos**

Los gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se ha realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

#### **2.9 Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en la que la compensación sea requerida o permitida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

### **3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS**

La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF para las Pymes requiere que la Administración de la Compañía utilice ciertos estimados contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y

presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

#### 4. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Un resumen de efectivo hasta su vencimiento es como sigue:

<b>Cuentas:</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
CAJA CHICA	262	300
BANCO PRODUBANCO	6,354	8,461
BANCO GUAYAQUIL	1	1,907
BANCO BOLIVARIANO	4,836	5,519
BANCO PICHINCHA	32	359
<b>Total</b>	<b>11,485</b>	<b>16,547</b>

Los saldos de los bancos se encuentran debidamente cruzados con las Conciliaciones Bancarias.

#### 5. CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar clientes es como sigue:

Cuentas:	2018	2017
ACAM S.A.	0	638
ALAVA SOLANO MARLENE ROSARIO	1,465	3,548
ALCOPHARMA	1,263	1,268
ALDEA COMUNICACION PRODUCTIVA	8	0
ALMACENES DE PRATI S A	2,248	4,498
ALMACENES JUAN ELJURI CIA. LTDA.	-59	0
ALVARO ALBAN TRUJILLO	0	1
ANDRES VARAS VALDEZ	0	140
BEBELANDIA	7,220	11,044
BIOMARKET	204	0
BIRRA CEBOS	818	0
BRITO ESPINOZA EDMUNDO MARTIN	0	2
BOTERO RAMIREZ LUIS CARLOS	57	0
CANALES PACHECO GABRIEL ANTONIO	0	0
CHRISTIAN VILLACRES	0	36
CHRISTOPHER GRUENBERG VALDEZ	0	2,897
CEBALLOS CONTRERAS XAVIER	0	1
COMERCIAL LA HIGUERA	532	0
CONS. FINAL	34	4,620
CONTRERAS ZAPATA ARMANDO ENRIQUE	1	0
CORPORACION EL ROSADO S.A.	2,700	0
CORPORACION FAVORITA C.A.	6,739	0
DANIEL VALENZUELA	0	0
DATU-DELI GOURMET CIA LTDA	2	0
DELIC. EL GRIEGO(NUEVO)	328	1,816
DELIC. FLORALP	665	311
DELICATESSEN EL GRIEGO	0	70
DIEGO VALENCIA	0	69
DIFARE GUAYAQUIL	96,450	54,582
DIFARE QUITO	0	63,523
ECONOFARM S.A.	27,702	107,872
EGAS KAMLONG GLORIA CAROLINA	25	69
ELBARALAIRE S. A.	83	0
ELBE S.A.	4,765	0
ELIZABETH BUNZ/SR. ALMEIDA	208	0
ERNESTO ALVAREZ	5	0
FANTASIAS GOURMET S.A.	76	0
FARMACIAS Y COMISARIATOS DE MEDICINA S.A	35,903	60,651
FARMAENLACE CIA. LTDA.	101,858	82,019
FARMAAMIA CIA. LTDA	2,581	0
FAROEXPORT S.A.	93	0
FERNANDO BRAVO NUÑEZ	1,319	902
FOODGARDEN S.A.	900	0
FRANK BETLICH	0	2,781
GERARDO ORTIZ E HIJOS CIA. LTDA.	3,280	0
GLORIA AZUCENA CHALEN ANGEL	0	16
GLORIA CASTRO	0	16
GOURMET MARKET	0	341
GUAYAQUIL TASTING CLUB	0	70
GUILLELMO JOSE LINO QUIJJE	40	0
HANS SCHUBACK	32	0
HANSACOM S. A.	4,275	2,823
HOTEL COLON GUAYAQUIL S.A.	442	2,208
HOTEL COLON INTERNACIONAL C.A.	723	131
HOTEL SILBERSTEIN	0	9
HUMANITAS S.A.(c)	1,324	1,196
INT FOOD SERVICES CORP.	495	0
JONATHAN VALLEJO	0	4
JOSE LUIS PEREZ VALVERDE	0	234
JUAN JOSE SILVA	0	364
LA CIGARRA	890	0
LA PALETA	0	140
LUIS FERNANDO URIBE	0	-1
LUIS SIMO	0	59
LIRIS S.A.	361	0
MARCO DOMINGUEZ	0	-1
MARIA EMILIA SIMO	0	20
MARIA FERNANDA MORENO DIAZ	403	245
MARIA DEL CARMEN SIMO	0	137
Maria Teresa Valdez de Vara	134	0
MARIA VALDEZ	4,848	145
MARIO FREUND	100	0
MARKET & DELIVERY SUPEREASY S.A.	762	590
MI COMISARIATO	0	860
NELSON HIO	778	2,173
NELSON PAPA	0	816
OMAR EGAS	41	70
OTREBEH DIAZ	282	0
PEDRO JOSE PINO EGAS	0	280
REPEC	65	256
REPRESENTACIONES Y BOTICA CENTRAL	325	1,194
REPUBLICA DE LA CERVEZA	0	277
RESTAURANT BIRRA	416	419
RESTAURANT GRILLING	141	0
RESTAURANTE BONFY BURGER	0	1
REVIPHARMA CIA. LTDA.	9,292	35,818
REVIVER S.A.	0	323
RIOSTORE	0	842
ROBERT SCHEMEL	9	0
RODRIGO BAQUERIZO VERNAZA	66	0
ROCIO DE FORERO	0	131
ROCIO DEL CARMEN ENDARA BORJA	0	121
RONALD JAVIER CARRANZA YEPEZ	168	0
SERVICIOS ZELBK CIA. LTDA.	103	144
SOFIA BRITO	0	0
SLOVEN	0	0
STEPHANIE GRUENBERG	0	0
SUMELAB CIA. LTDA.	10,798	2,832
SUPERMERCADO LA ESPAÑOLA	173	410
SUPERMINI UNIVERSAL (ANA MARIA ACOSTA)	0	293
THOMAS CONTAG	713	0
TIENDA DELI ECUA GOURMET	91	0
TOFIL S.A.	127	0
Tekoesa S.A.	0	14
ULRIKE KOTTE	0	14
VILLA VICENCIO TROYA JHOMAIRA JANNETH	97	0
WINELAGO S.A.	0	208
(-) Estimacion para incobrables	-4,594	-4,788
<b>Total</b>	<b>333,292</b>	<b>454,811</b>

## 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Durante el año 2018, el movimiento de otras cuentas por cobrar fue el siguiente:

<b>Cuentas:</b>	<b>Parcial</b>	<b>2018</b>	<b>Parcial</b>	<b>2017</b>
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		1,000		37,271
RONALD CARRANZA YEPEZ	0		371	
OMAR EGAS	700		900	
DEUDOREA VARIOS	300		0	
ANTICIPO DE TERRENO	0		36,000	
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS		1,295		5,141
LUISA ORRALA GONZABAY	0		3,500	
CESAR PINCAY	295		180	
JONATHAN	190		460	
CAROLINA EGAS	500		1,001	
JHOMAIRA VILLAVICENCIO	310		0	
CUENTAS POR COBRAR RELACIONADA		82,889		21,144
ELBE S.A.	82889.47		21,144	
<b>Total</b>		<b>85,184</b>		<b>63,556</b>

Cuentas por cobrar compañías relacionadas son préstamos variables a cortos plazo, sin intereses.

## 7. INVENTARIO

Durante el año 2018, el movimiento de inventario fue el siguiente:

<b>Cuentas:</b>	<b>Parcial</b>	<b>2018</b>	<b>Parcial</b>	<b>2017</b>
INVENTARIO MERCADERIA		566,214		600,640
ALIMENTOS Y BEBIDAS	33,970		31,754	
PRODUCTOS BUEBCHEN	13,535		11,771	
PRODUCTOS GERBER	15,986		14,115	
HERRAMIENTAS WIKUS	1,641		4,124	
PRODUCTOS NUK	435,843		445,360	
PRODUCTOS DE SEGURIDAD INFANTIL	43,120		68,611	
GRUPO DE ITEMS COMPUESTOS MARCA NUK	22,120		24,905	
<b>Total</b>		<b>566,214</b>		<b>600,640</b>

El inventario en estos compuestos por bienes importador desde Alemania, Brasil y EEUU.

## 8. IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018, un detalle es el siguiente:

<b>Cuentas:</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
CREDITO TRIBUTARIO DE IVA	3,131	12,521
<b>Saldo al final del año</b>	<b>3,131</b>	<b>12,521</b>

## 9. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle es el siguiente:

Cuentas:	2018	2017
GARANTIA POR ALQUILER DE BODEGA	1,200	1,200
<b>Saldo al final del año</b>	<b>1,200</b>	<b>1,200</b>

Esto corresponde a un depósito en garantía.

## 10. ACTIVOS FIJOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2018, un detalle es el siguiente:

Cuentas:	Saldo a Dic.31, 2017	Adiciones (depreciación)	Ajustes 2018	Saldo a Compra	Dic.31, 2018
Terreno	-	-	-	90,000	90,000
Edificaciones	64,000	-	-	-	64,000
Muebles y Enseres	6,084	-	-	-	6,084
Vehiculos	116,487	-	-	-	116,487
(-) Dep. Acumulada	(66,251)	(27,106)	(15,327)	-	(108,684)
<b>Total</b>	<b>120,320</b>	<b>(27,106)</b>	<b>(15,327)</b>	<b>90,000</b>	<b>167,887</b>

Detalle	Terreno	Edificaciones	Muebles y Enseres	Vehiculos	Total
Saldo al 31/12/2017	-	64,000	6,084	116,487	186,571
Depreciación Acumulada 2017	-	(11,200)	(4,259)	(50,792)	(66,251)
<b>Saldo al 31/12/2017</b>	<b>-</b>	<b>52,800</b>	<b>1,825</b>	<b>65,695</b>	<b>120,320</b>
Incremento/Disminución 2018	90,000	64,000	6,084	116,487	276,571
Ajustes del 2018	-	-	-	(15,327)	(15,327)
Adiciones ( Compras y Venta)	-	-	-	-	-
Depreciación Acumulada 2018	-	(3,200)	(608)	(23,297)	(27,106)
Total Depreciación Acumulada 2018	-	(14,400)	(4,867)	(89,416)	(93,356)
<b>Saldo al 31/12/2018</b>	<b>90,000</b>	<b>49,600</b>	<b>1,217</b>	<b>27,071</b>	<b>167,887</b>

La adquisición fue un terreno, comprada con crédito bancario pichincha a dos años plazo y que se encuentra debidamente registrador.

Se procedió hacer un ajuste por depreciación en vehículos, no devengados en años anteriores.

## 11. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018, un detalle es el siguiente:

Cuentas:	2018	2017
ALCRISTAL C.A.	0	1,231
ATI ANDINO LUIS HERMOGENES	307	0
ARTES GRAFICAS SENEFELDER C.A.	0	1,353
ATU ARTICULOS DE ACERO S.A.	0	2,325
BOTERO RAMIREZ LUIS CARLOS	864	0
BODEGAS MARIA GABRIELA	306	306
CAMARA DE COMERCIO DE GUA YAQUIL	0	120
COMPANÍA DE DISEÑO Y MOBILIARIO	0	1,432
CORPORACION FAVORITA C.A.	269	0
CORPORACION EL ROSADO S.A.	3,315	3,307
CONTRERAS ZAPATA ARMANDO ENRIQUE	264	0
DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA	1,815	0
ECONOFARM S.A	0	11
EDITORES NACIONALES C. LTDA.	0	2,365
ELBE S.A	44,000	0
EMPRESA ELECTRICA PUBLICA DE GUA YAQUIL	0	283
FARMACIAS Y COMISARIATO DE MEDICINAS S.A.	206	630
GINA VICTORIA ALTAMIRANO VILLAFUERTE	0	60
JUAN XAVIER SANCHEZ URQUIZO	672	0
GRUNBERG VALDEZ STEPHANIE	3,680	0
GRUNBERG LIONEL MICHAEL	0	6,428
HAZ VILLAGRAN JUAN PABLO	0	65
HEALTHYFOOD S.A.	275	0
HUMANITAS S.A.	0	232
KAIPUR S.A.	0	1,353
MAPFRE ATLAS COMPANÍA DE SEGUROS S.A.	0	1,242
MEZA ROCA ISABEL MATILDE	0	650
MOLINARI ESPINEL FABRIZIO LEONARDO	0	30
MUCAMBO S.A.	128,771	329,777
NOVACLEAN S.A.	286	143
PABLO HERNAN COLLAGUAZO TIPANTIZA	328	0
RONALD JAVIER CARRANZA YEPEZ	281	0
FAROEXPORT S.A.	779	0
QUINDE MITE MANUEL AVELINO	0	-300
SERVICIO ECUATORIANO DE NORMALIZACION	0	247
SUKER S.A.	31	192
TOPMARCAS S.A.	1,029	0
TAS	0	11,360
TRANSDYR CIA. LTDA.	832	1,253
VALDEZ CEVALLOS MARIA DE LOURDES.	88,320	44,160
WCA WLADIMIR COKA ASOCIADOS	0	3,881
ZUKALO S.A.	67	0
<b>Total</b>	<b>276,697</b>	<b>414,136</b>

## 12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2018, un detalle es el siguiente:

<b>Cuentas:</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
TARJETA VISA GUAYAQUIL	1,380	0
TARJETA VISA PICHINCHA	3,445	0
TARJETA DINERS	930	4,026
TARJETA MASTERCARD	513	2,721
<b>Total</b>	<b>6,267</b>	<b>6,747</b>

## 13. PASIVO POR IMPUESTO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2018, un detalle es el siguiente:

<b>Cuentas:</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	7,281	12,123
IMPUESTO AL SRI POR PAGAR IVA Y FUENTE	16,091	6,059
<b>Total</b>	<b>23,371</b>	<b>18,182</b>

## 14. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2018, un detalle es el siguiente:

<b>Cuentas:</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
VACACIONES	0	0
PARTICIPACION DE UTILIDADES	14,463	19,122
ROL DE PAGOS	29,456	41,078
APORTE AL IESS	5,305	4,147
PRESTAMO QUIROGRAFARIO	0	438
COMISIONES POR PAGAR	13,301	18,800
<b>Total</b>	<b>62,525</b>	<b>83,585</b>

Roles de Pagos la cantidad esta elevada por valores pendientes de sueldo de la Sra. Maria Lourdes Valdez que están siendo liquidadas en el periodo del 2018 y 2019.

Comisiones por pagar son comisiones que les debe desde noviembre del 2017 y están siendo canceladas en el periodo del 2018 y 2019.

## 15. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle es el siguiente:

<b>Cuentas:</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
ANTICIPOS A CLIENTES	92	0
<b>Total</b>	<b>92</b>	<b>0</b>

## 16. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2018, un detalle es el siguiente:

<b>Cuentas:</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
BANCO GUAYAQUIL	0	10,812
BANCO PICHINCHA	34,311	0
<b>Total</b>	<b>34,311</b>	<b>0</b>

Préstamo se realizo banco pichincha con fecha de vencimiento en septiembre 2019

## 17. CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2018, un detalle es el siguiente:

<b>Cuentas:</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
STEPHANIE GRUNBERG VALDEZ	66,858	66,858
MARIA LOURDES VALDEZ	54,781	73,039
MICHAEL GRUNBERG	50,913	72,689
CHRISTOPHER GRUNBERG	44,489	35,825
<b>Total</b>	<b>217,041</b>	<b>248,412</b>

Préstamo Accionista y Relacionados son por valores entregados y pagos hechos por ellos no existe intereses y ningún pagaré por dichos préstamos.

## 17. RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL E INDEMNIZACIONES

Al 31 de diciembre del 2018, un detalle es el siguiente:

<b>Cuentas:</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
JUBILACION PATRONAL	55,688	20,013
BONIFACION POR DESAHUCIO	39,151	26,849
<b>Total</b>	<b>94,839</b>	<b>46,862</b>

## 18. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2018, un detalle es el siguiente:

**13.1 Capital social.** - Está constituido por 1200 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 1.00 cada una.

	<u>Numero de Acciones</u>	<u>(US dólares)</u>	<u>%</u>
GRUENBERG VALDEZ CHRISTOPHER	0.04	0	0.003%
GRUNBERG LIONEL MICHAEL	<u>1,199.96</u>	<u>1,200</u>	<u>99.997%</u>
<b>Total</b>	<b><u>1,200</u></b>	<b><u>1,200</u></b>	<b><u>100%</u></b>

**13.2 Aporte Futura Capitalización.** - Este se registra desde el año 2012 y no se han realizado ningún aporte más.

**13.3 Reserva Capital.** - Este se registra desde el año 2012 de acuerdo a NEC 17.

**13.4 Reserva legal.** - En el año 2018, la empresa no realizo apropiación de utilidades para la reserva, por cuanto su valor pasa al del 50% del Capital ya se cumplió.

**13.5 Pagos de dividendos.** - Hasta el cierre del año 2018 la empresa no ha repartido dividendos.

**13.6 Ganancias (Perdidas) Actuarial.** - Esto está registrado de acuerdo a informe actuarial del periodo 2018:

**13.6 Utilidades retenidas.** - un resumen de utilidades retenidas es como sigue:

<b>Cuentas:</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
UTILIDADES ACUMULADAS	420,968	342,181
GANACIAS (PERDIDAD) ACTUARIAL	-54,388	-9,879
RESULTADO DEL EJERCICIO	57,605	78,788
<b>Total</b>	<b>424,186</b>	<b>411,089</b>

Utilidad antes de impuestos	96,417
<b>(-) 15% participacion a trabajadores</b>	-14,463
(+) Gastos no deducibles	15,442
Utilidad gravable para impuesto a la renta	97,396
<b>Impuesto a la renta causado</b>	<b>24,349</b>
<b>Anticipo Calculado para 2018</b>	<b>13,893</b>
<b>Rebaja Decreto Ejecutivo N° 210</b>	<b>0</b>
<b>Anticipo Rebajado al ejercicio fiscal</b>	<b>13,893</b>
<b>(-) Anticipo Pagado</b>	<b>0</b>
(-) retenciones en la fuente 2017	-17,068
(-) Credito Tributario años anteriores	0
Impuesto por pagar	<b>7,281</b>

## HECHOS SUBSECUENTES

Posterior al 31 de diciembre del 2018, no se produjeron eventos que en mi opinión pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.