

**DISTRIBUIDORA Y COMERCIALIZADORA TITANIUMGROUP S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE EL 2019.**

INFORMACION GENERAL

La Compañía Distribuidora y Comercialización Titaniumgroup S.A, Esta legalmente constituida en el Ecuador, mediante escritura otorgada ante el Notaría Sexta de Quito D.M. Dra. Tamara Garcés Almeida, el seis de noviembre del dos mil quince, debidamente inscrita ante el Registrador Mercantil de Quito el tres de diciembre del dos mil quince, bajo el número cincuenta y cinco mil noventa y tres.

OBJETIVO SOCIAL: La compañía tiene como objeto social Venta al por mayor y menor de productos diversos para el consumidor, intermediarios del comercio de productos alimenticios, bebidas y tabaco, venta al por mayor de productos lácteos, incluidos helados, bolos, etcétera, venta al por mayor de azúcar, chocolate y productos de confitería, venta al por mayor de bebidas alcohólicas, incluso el envasado de vino a granel sin transformación, venta al por mayor de otros productos comestibles (enlatados y conservas), venta al por mayor de artículos de limpieza, comercialización, almacenamiento, distribución.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA COMPAÑÍA: En la Provincia de Pichincha, Cantón Quito, Parroquia Rumipamba, calle Antonio Ulloa N°35-48 intersección Feliz Noriega.

BASE DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS CONTABLES.

A continuación, se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos Estados financieros.

Bases de Presentación.-

Declaración de cumplimiento: los Estados Financieros de la compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacional de información financiera para pequeñas y mediana entidades (**NIIF para la PYMES**), emitidas por el Consejo de Normas internacionales de Contabilidad (**IASB**), adoptadas en Ecuador. La administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan, en la preparación de los presentes Estados Financieros que se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables de la compañía.

Los presentes Estados Financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la compañía y formulados por la Administración para conocimiento y aprobación de los señores Accionistas en Junta General.

- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financieras al 31 de diciembre del 2019 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la compañía en el ejercicio terminado en esa fecha.
- En la Nota "**Principios contables y criterios de valoración**", se revelan los principios contables y criterios de valoración de los activos más significantes aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2019.

Moneda funcional y de presentación.-as partidas incluidas en estos Estados Financieros y en sus Notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la compañía opera (moneda funcional). Los Estados Financieros se expresan en unidades monetarias (dólares americanos), que es la moneda funcional y de presentación

Responsabilidad de la información.

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad de la Administración ratificadas posteriormente por la Junta de Accionistas.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingreso, gastos y compromisos que se figuran registrados en ellas básicamente, estas estimaciones se refieren a:

1. Reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos.
2. La vida útil de las propiedades, planta y equipo.
3. La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de determinados activo.
4. Reconocimiento de Jubilación patronal y Desahucio.

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes:

En el estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros y como no corrientes, los mayores a esos periodo.

POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de estos Estados Financieros de la compañía **DISTRIBUIDORA Y COMERCIALIZADORA TITANIUMGROUP S.A.**, correspondientes al ejercicio 2019, se han aplicado las siguientes políticas contables y criterios de valoración.

Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Se registran los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la compañía para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalentes de efectivo: caja, depósitos a la vista, inversiones a corto plazo o de gran liquidez que son fácilmente convertibles, con un vencimiento original de 3 meses o menos, los sobregiros son clasificados en el pasivo, cuando aplique.

Las cuentas con sus respectivos saldos son:

10101	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	141,251.42
101010102	Caja Chica Administración	700.00
101010105	Caja Cheques Postfechados	14,247.26
101010201	Banco Pichincha Cta. Cte.2100115533	110,726.72
101010202	Banco Banecuador Cta. Cte.300119475-9	15,577.44

Con un saldo al cierre del 2019 de: **141,251.42**

Activos y Pasivos Financieros

Clasificación

Los activos financieros dentro del alcance de las Secciones 11 y 12 "Instrumentos Financieros"- Presentación, Reconocimiento y Medición, son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar. Los pasivos financieros se clasifican en la categoría de "Otros Pasivos Financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos la compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

Préstamos y cuentas por cobrar. - Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, porque sus vencimientos son menores a 12 meses.

10102	ACTIVOS FINANCIEROS	309,209.79
10102050201	Clientes	240,858.78
101020801	CxC - Darwin Lascano - Dep. cuentas	12,310.75
101040301	Anticipo a Proveedores	37,227.16
101040501	Anticipo Sueldos(Quincenas,prestamos,consumos)	1,266.83
101040504	Comisiones, Premios Bonos (Anticipados)	2,465.55
101040505	Prestamo a Trabajadores	5,017.84
102070601	CxC - Carranza Jonathan - Asalto	453.07
102070602	CxC - Fuela Alexander - Asalto	1,370.00
102070603	CxC - Cordero Geovanny - Asalto	142.65
102070605	CxC - Avila Joffre - Asalto	179.72
102070606	CxC - Cobaña Carlos - Asalto	633.19
102070607	CxC - Castillo Jhonny - Asalto	1,878.42
102070609	CxC - Calapucha Katherine - Asalto	104.95
102070610	CxC - Garcia Ronal - Asalto	2,253.02
102070612	CxC - Ramirez William - Asalto	268.59
102070613	CxC - Tamay Jonathan - Asalto	429.58
102070614	CxC - Ramirez Jordy - Asalto	489.47
102070615	CxC - Solano Stiven - Asalto	280.25
102070616	CxC - Chamba Johana - Asalto	21.59
102070617	CxC - (Préstamo) RC	1,321.56
102070617	CxC - Gutierrez David	236.82

Con un saldo al cierre del 2019 de: **309,209.79**

Otros pasivos financieros. - Representados en el estado de situación financiera por cuentas y documentos por pagar, otras cuentas por pagar y préstamos de Instituciones Financieras. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimientos mayores a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

20103	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	-858,281.20
201030104	Cuentas x Pagar - Proveedores	-772,612.57
201030105	Cheques Postfechados por pagar	-85,668.63

Con un saldo al cierre del 2019 de: **858,281.20**

Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Mediación Inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias o pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la compañía valoriza los mismos como se detalla a continuación:

Medición posterior

Préstamos y cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por las ventas, en el curso normal de su operación. Si se espera cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentarán como activos no corrientes. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no generan intereses y se recuperan a corto plazo.

10102050201	Cientes	240,858.78
-------------	---------	------------

Con un saldo al cierre del 2019 de: **240,858.78**

Las ventas se realizan en condiciones normales de cobro, y los importes de las cuentas por cobrar comerciales, no tienen intereses, se asume que no tienen componente de financiación cuando las ventas se hacen en un periodo corto de cobro, lo que está en línea con la práctica de mercado y las políticas de cobro de la compañía, por lo tanto, las cuentas por cobrar se registran al precio de factura.

Distribuidora y Comercializadora Titaniumgroup SA. Tiene la política de crédito a sus clientes de:

- 7 días crédito por líneas de productos,
- 14 días crédito por líneas de productos y montos,
- 21 días crédito por líneas de productos, montos dirigidos a clientes mayoristas

Otras cuentas por cobrar: Estas cuentas corresponden principalmente a los préstamos a empleados que se liquidan a corto plazo y no generan intereses por lo cual se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

101040501	Anticipo Sueldos(Quincenas,prestamos,consumos)	1,266.83
101040504	Comisiones, Premios Bonos (Anticipados)	2,465.55
101040505	Prestamo a Trabajadores	5,017.84

Con un saldo al cierre del 2019 de: **8,750.22**

Pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Cuentas y documentos por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso norma de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son cancelados hasta 60 días.

20103	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	-858,281.20
201030104	Cuentas x Pagar - Proveedores	-772,612.57
201030105	Cheques Postfechados por pagar	-85,668.63

Con un saldo al cierre del 2019 de: **858,281.20**

Préstamos bancarios: La empresa no mantiene préstamos bancarios.

Provisión por cuentas incobrables

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los Estados Financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas, las pérdidas por deterioro relacionadas a las cuentas incobrables, se registrarán como gastos en el Estado de Resultados Integrales.

1010209	(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO	-2,308.90
101020901	(-) Provision Cuentas Incobrables	-2,308.90

Con un saldo al cierre del 2019 de: **-2,308.90**

Inventarios

En este grupo contable se registra los activos adquiridos que son productos terminados para la venta, que son adquiridos para la distribución.

1010306	INVENT./PRODTOS TERMIN. Y MERCAD. EN ALMACÉN	332,317.19
101030601	Inventario de Mercadería	332,317.19

Con un saldo al cierre del 2019 de: **332,317.19**

Medición Inicial. - Los inventarios se miden por su costo; el cual incluye: precio de compra. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

Medición posterior: Deterioro del valor de los inventarios, la compañía evalúa al final de cada periodo sobre el que se informa si los inventarios están deteriorados, es decir, mercaderías en mal estado, por caducidad o no apta para la venta.

Método de costo: La Compañía valora sus inventarios por el método del costo promedio ponderado

Activos por Impuestos Corrientes

Corresponden principalmente a crédito tributario: 12% de IVA en compras e IVA retenido, Retenciones de Impuesto a la Renta del año corriente y de ejercicios anteriores, Anticipo de Impuesto a la Renta, las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separados.

10105	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	21,897.92
1010502	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	21,897.92
101050201	1% - Retenido por Clientes	21,897.92

Con un saldo al cierre del 2019 de: **21,897.92**

Propiedad, Planta y Equipo

Medición en el momento de reconocimiento:

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente al costo, el costo de los activos 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 rehabilitación de la ubicación del activo, en caso de ser necesario.

Medición posterior al reconocimiento: Modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor si existiera.

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

Método de Depreciación y vidas útiles

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual, de un activo, se revisa la depreciación de este activo de forma prospectiva. A continuación, se presentan las principales partidas de activos fijos y las tasas de depreciación anuales en el cálculo de la depreciación:

Concepto	Vida útil	%
Instalaciones	10 años	10%
Muebles y Enseres	10 años	10%
Maquinarias y Equipos	10 años	10%
Equipo de Computación	3 años	33%
Vehículos	5 años	20%

Cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal del negocio). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales y otras cuentas a pagar corrientes se reconocen inicialmente a valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como; obligaciones patronales y tributarias son reconocidos inicial y posteriormente a su valor nominal.

Obligaciones con Instituciones Financieras

La empresa solo cuenta con una obligación financiera, por la tarjeta de crédito empresarial.

Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por Impuesto a la Renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales

- **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.

- **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, en los casos que aplique.

Beneficios a los trabajadores

Beneficios de corto plazo. - Corresponden principalmente a:

Participación a trabajadores en las utilidades que se calculan en función del 15% de la utilidad contable anual antes de impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación vigente y se registra con cargo a resultados.

Vacaciones: Que se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

Décimo tercer y décimo cuarto sueldo, se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente.

Gastos de Alimentación y viaje, se pagan de acuerdo a la legislación vigente.

Beneficios de largo plazo. - Jubilación patronal y desahucio, la Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las Leyes vigentes, en los casos de determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificar al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual y por cada uno de los años de servicio prestado a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente las provisiones para jubilación patronal y desahucio con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (Resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

Reserva Legal

La Compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad líquida, hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la compañía durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso por actividades ordinarias se presenta neto de impuesto, descuentos, devoluciones o rebajas.

Reconocimiento de costos

Los costos de venta son registrados basándose en el principio del devengado, incluyen todos aquellos rubros relacionados con la venta de los productos vendidos, neto de devoluciones efectuadas en cada periodo.

Reconocimiento de gastos de administración y ventas

Los gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de bienes y servicios, y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas.

Estimaciones y Criterios contables críticos

La preparación de Estados Financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos Estados Financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestas utilizadas por la compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

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 requieran un alto grado de juicio por parte de la Administración,

La administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, planta y equipo, esta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la compañía, considerando como base depreciable el valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimada de ser relevante.

Principio de Negocio en Marcha

Los Estados Financieros se preparan normalmente sobre la base de que la compañía está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto, la compañía no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

Estas políticas han sido revisadas y autorizadas por la administración de la empresa con fecha 7 de enero del 2019, misma que entra en vigencia para su aplicación.



Darwin Lascano
GERENTE GENERAL



Marcela Gaona
GERENTE
ADMINISTRATIVO-FINANCIERO



Byron Gaona
CONTADOR GENERAL