

3. ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

MEXCE S.A.
A Diciembre 31 de 2017
(Expresado en dólares)

AÑO TERMINADO	2017
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Cobro a clientes	1.825.478
Pago a proveedores	-1.471.918
Gastos de operación	-304.865
Pago de intereses	-17.806
Pago de impuestos	9.268
FLUJO NETO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	40.157
FLUJOS DE EFECTIVO PRODUCTO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	
Pagos por compra de propiedades, planta y equipo	-10.760
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	-10.760
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Obligaciones bancarias corrientes	2.264
Obligaciones bancarias no corrientes	-23.962
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-21.698
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	7.699
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	6.535
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL AÑO	14.234


Juan Ignacio Lucini
GERENTE GENERAL
MEXE S.A.


Fátima Tubón
CONTADORA GENERAL
MEXE S.A.

4. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

MEXCE S.A
Años terminados al Diciembre 31 de 2017
(En dólares americanos)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	ADOPCIÓN NIIF	RESULTADOS ACUMULADOS	TOTAL
Saldo al 01-ene-16	40.000	37.599	-54.544	455.519	478.574
Resultado del ejercicio 2016				54.542	
Saldo al 31-dic-16	40.000	37.599	-54.544	510.061	533.116
Resultado del ejercicio 2017				57.573	
Saldo al 31-dic-17	40.000	43.053	-54.544	562.179	590.688


Juan Ignacio Lucini
GERENTE GENERAL
MEXE S.A.


Hátima Tubón
CONTADOR GENERAL
MEXE S.A.

3. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

CONCEPTO	VALOR	NOTA
Banco Pichincha S.A., Quito Cta. Cte. 3036787304	149	
Produbanco S.A., Cta. Cte. 02005075552	14.085	
TOTAL:	14.234	1

Este grupo registra los saldos en las cuentas corrientes de los bancos Pichincha S.A y Produbanco S.A., en la ciudad de Quito.

Los saldos relacionados a cada una de las cuentas que conforman este grupo están conciliados mensualmente siendo razonables al 31 de diciembre de 2017.

CLIENTES

CONCEPTO	VALOR	NOTA
Clientes Vinos	116.576	2
TOTAL:	116.576	

El saldo de esta cuenta se ha incrementado durante el presente ejercicio comparado con el anterior debido al aumento en ventas del producto en aproximadamente un 13%.

Esta cuenta contiene usd 88,357., que corresponden al saldo de valores por cobrar en ventas realizadas a SyrahGourmet Cía Ltda., y, el valor arrastrado del ejercicio anterior por un valor de usd. 28,219., aún no recuperado pero provisionado.

Debido a que las ventas son exclusivamente a sus relacionadas la recuperación es confiable; sin embargo no se evidencian disposiciones reglamentarias para el cobro y pago recíproco debido a que las políticas de la empresa aún no han concluido en su implementación, por lo que el cobro así como el pago actualmente se realizan en concordancia con las disponibilidades entre las deudoras y la acreedora, respectivamente.

Analizados los movimientos relacionados a esta cuenta, se determina que su saldo es razonable.

OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

CONCEPTO	VALOR	NOTA
Cuentas por Cobrar Socios	164.347	3
Cuentas por Cobrar Zonda.	550.499	
Otras Cuentas por Cobrar	161.415	
TOTAL:	876.261	

Cuentas por Cobrar Zonda.- Como un principio de organización empresarial, la compañía dispuso que sus actividades se limiten exclusivamente a la importación para que su relacionada ComercialZonda Cía. Ltda., se convierta en la comercializadora del producto central del negocio.

Como consecuencia de lo mencionado, el valor registrado en esta cuenta corresponde al saldo por ventas directas a su comercializadora y contiene exclusivamente operaciones que pertenecen al ejercicio económico auditado por lo que se evidencia consistencia entre las disposiciones administrativas impartidas y los registros contables suscritos.

Al mantener como principal cliente a una compañía relacionada que es una empresa en marcha y con índices financieros positivos, la recuperación de la venta se traduce en efectiva en su totalidad, por lo que la provisión para incobrables se convierte en innecesaria.

El movimiento de esta cuenta mantiene una directa relación entre, las cifras que representan la importación con las registradas para las ventas a su relacionada y su correspondiente contabilización para el cobro en Cuentas por Cobrar, por lo que, este conjunto de operaciones administrativas y financieras le han permitido a esta cuenta mantener un saldo razonable a la fecha de corte del examen de auditoría.

La relación importación-ventas-cuentas por cobrar, guarda también armonía con un adecuado registro de Control Interno porque los mecanismos utilizados en estas operaciones durante este año han superado deficiencias anteriores.

Otras Cuentas por Cobrar.- En este grupo se encuentra registrado contablemente el saldo resultante de varias operaciones de crédito a nombre del licenciado Giovanny Valenzuela ex – empleado de las empresas Mexce S.A.; y, ComercialZonda Cía. Ltda.

Esta obligación está garantizada desde el 20 de enero de 2016, fecha en la que el deudor y su cónyuge suscribieron títulos ejecutivos (Pagarés) y un Convenio de Novación por el saldo de la deuda en favor de la compañía ComercialZonda Cía. Ltda. Complementariamente, los deudores otorgaron la primera hipoteca abierta sobre un inmueble (terreno) ubicado en Quito de propiedad de su sociedad conyugal, a favor de una entidad financiera para garantizar créditos de las empresas Mexce S.A. y ComercialZonda Cía. Ltda.

La obligación que debió ser cancelada en pagos parciales no se cumplió por parte de los deudores, por lo que se mantienen íntegras las garantías tanto en títulos ejecutivos como en el convenio, la hipoteca continúa en favor de la entidad financiera como respaldo de las operaciones de las acreedoras.

El avalúo del inmueble así como el valor de los títulos ejecutivos superan razonablemente el valor de la obligación de los deudores, no obstante al no ser ésta una operación que corresponda al giro normal del negocio, la administración de la empresa ha previsto el cobro mediante acción extrajudicial que se encuentra en proceso y en común acuerdo con los deudores.

PROVISION CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO

CONCEPTO	VALOR	NOTA
Provisión Cuentas Incobrables	42.941	4
TOTAL:	42.941	

La provisión para cuentas incobrables refleja el mismo valor del ejercicio económico anterior, el saldo se mantiene debido a la certeza de cobro o recaudación de cartera y otros por cobrar.

Dentro del saldo registrado consta el valor de usd 28.219,30 que corresponde a Cuentas por Cobrar Clientes Vinos, el mismo que está contabilizado desde el ejercicio económico 2015. Se mantiene debido a la posibilidad de su total recuperación.

INVENTARIOS

CONCEPTO	VALOR	NOTA
Inventario Vinos Trapiche	1.497	5
Inventario Vinos Termidor	125	
Inventario Vinos LFE	657	
Inventario Vinos Andean	334	
Importaciones en Tránsito	104.970	
TOTAL:	107.583	

El giro principal del negocio es la importación y comercialización de vinos: TRAPICHE, TERMIDOR, LFE y ANDEAN.

Este grupo está formado por: a) el saldo de la mercadería propia del giro del negocio al 31 de diciembre de 2017 contabilizada al costo promedio por el número de unidades en cada uno de los tipos de vinos; y, b) el valor de las Importaciones en Tránsito que se hallaban pendientes de liquidación al final del ejercicio económico.

La relevante reducción de saldos respecto del ejercicio económico anterior se produce porque las disposiciones de las nuevas políticas de la empresa adoptadas para el presente ejercicio económico, ordenan que los inventarios permanezcan en este grupo hasta concluir su registro contable para de manera inmediata ser comercializados con sus relacionadas ComercialZonda Cía. Ltda. y SyrahGourmet Cía. Ltda.

Producida la importación y la nacionalización del producto, éste permanece en las bodegas de la almacenadora Greenandes a la vez que se realiza su registro contable en Mexce S.A. en la cuenta Inventarios. Salida la mercadería para su traslado a las bodegas y verificada físicamente se produce la venta y se procede a facturar a las empresas ComercialZonda Cía. Ltda., y SyrahGourmet Cía. Ltda.

Debido a que el producto de comercialización es sensible a la manipulación, existen bajas por roturas sin que las mismas sean de relevante importancia, no obstante los ajustes son siempre oportunos sin que su saldo sea afectado en su razonabilidad. Las bajas son notariadas para su respaldo y justificación ante la autoridad competente.

Los ajustes para débitos o créditos en esta cuenta se realizan previo un inventario físico el mismo que se concilia con el saldo contable.

ANTICIPOS A PROVEEDORES

CONCEPTO	VALOR	NOTA
Anticipo Proveedores	4.731	6
TOTAL:	4.731	

Corresponde al saldo de valores entregados a proveedores de inventarios, bienes y servicios utilizados durante el actual ejercicio económico, y en la medida de la recepción y/o facturación del bien o servicio utilizado se van liquidando permanentemente.

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

CONCEPTO	VALOR	NOTA
Edificios	220.000	7
Muebles y Enseres	20.323	
Maquinaria y Equipo	10.759	
Equipo de Computación	7.861	
Vehículo	9.377	
Depreciación Acumulada Propiedad, Planta y Equipo	-106.215	
TOTAL:	162.105	

Los componentes de este grupo se encuentran registrados a su valor de adquisición y su depreciación concuerda con los porcentajes y vida útil de los bienes bajo el sistema de línea recta. Este registro concuerda con las disposiciones establecidas en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno.

El grupo Maquinaria y Equipo refleja la compra de una máquina para la elaboración de galletas de arroz, este bien no registra depreciación puesto que aún no entra en funcionamiento.

En el presente ejercicio la compañía vendió el vehículo Toyota Prius, en el valor de usd 8.035,71. La depreciación acumulada al momento de la venta ascendía a usd 33.413,46., es decir se encontraba depreciado en su totalidad, por lo que generó utilidad en venta de activos fijos.

ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

CONCEPTO	VALOR	NOTA
Activos por Impuestos Diferidos	523	8
TOTAL:	523	

Mantiene el saldo registrado en el ejercicio económico anterior.

OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

CONCEPTO	VALOR	NOTA
Garantías	2.000	9
TOTAL:	2.000	

Corresponde a la garantía entregada a la almacenadora Greenandes, por la utilización de sus servicios en la importación de vinos.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR - CORRIENTES

CONCEPTO	VALOR	NOTA
Proveedores Locales	17.364	10
Proveedores del Exterior	229.041	
TOTAL:	246.405	

Este grupo contiene valores pendientes de pago por compras de bienes y servicios registrados en favor de acreedores nacionales e internacionales.

En el presente ejercicio económico se evidencia un mayor volumen de compras de bienes y servicios, sin embargo los saldos adeudados a los proveedores han disminuido respecto del año anterior, hecho que demuestra mejor gestión en la empresa para el cumplimiento de sus obligaciones a corto plazo por la eficiente administración de sus disponibilidades líquidas.

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS – CORRIENTES

CONCEPTO	VALOR	NOTA
Produbanco C/P.	23.963	11
TOTAL:	23.963	

Este grupo contiene el saldo corriente del crédito obtenido del Banco Produbanco S.A., transferido de la porción no corriente o de largo plazo.

Analizada la tabla de amortización y cuotas, se evidencia el efectivo cumplimiento de sus obligaciones a la fecha y en los montos establecidos por la entidad bancaria.

De acuerdo al flujo de fondos proyectado por la empresa, se prevé el pago de los dividendos a las fechas de vencimiento, es decir que no presenta riesgo en el pago para la entidad bancaria concesionaria del crédito.

OTRAS OBLIGACIONES - CORRIENTES

CONCEPTO	VALOR	NOTA
Provisiones Varias	133.932	13
Con la Administración Tributaria	170.997	
Participación Trabajadores	14.479	
TOTAL:	319.408	

Provisiones Varias.- El saldo de esta cuenta refleja en su mayor parte el valor a cancelar a su relacionada Comercial Zonda Cía. Ltda., por pagos efectuados por gastos incurridos por Mexce S.A. en el año 2017 prorratedos en el 10%, mismo que asciende al valor de usd 119,179.70.

Con la Administración Tributaria.- La naturaleza del giro del negocio implica que la empresa se encuentra como sujeto pasivo de la administración tributaria por impuestos a los consumos especiales (ICE) por la comercialización de productos importados relacionados con bebidas alcohólicas e IVA por pagar en ventas.

También este rubro incluye el Impuesto a la Renta por pagar correspondiente al ejercicio 2017.

Participación a Trabajadores.- Registra el 15% de la utilidad del ejercicio económico 2017 que ascendió a usd \$96,523.66.

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS - NO CORRIENTES

CONCEPTO	VALOR	NOTA
Produbanco L/P.	60.583	13
TOTAL:	60.583	

El saldo que refleja este grupo corresponde a la porción no corriente o a largo plazo de la operación de crédito por pagar al banco Produbanco S.A., luego de haberse disminuido el tramo corriente concordante con los vencimientos establecidos en la tabla de amortización prevista para el pago.

PATRIMONIO

CONCEPTO	VALOR	NOTA
Capital Suscrito o Asignado	40.000	14
Reserva Legal	43.053	
Ganancias Acumuladas	450.063	
Utilidad del Ejercicio	57.573	
TOTAL:	590.689	

Capital Suscrito o Asignado.- Igual que en el ejercicio económico anterior el Capital se mantiene en las siguientes proporciones:

ACCIONISTA	VALOR EN ACCIONES	PORCENTAJES
Omar Juan Lucini	20.000	50,0%
Juan Ignacio Lucini	5.000	12,5%
Paola Lucini	5.000	12,5%
Federico Lucini	5.000	12,5%
Isabela Lucini	5.000	12,5%