MEXCE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

CONTENIDO

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultado Integral
- Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
- Estado de Flujo de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

Mexce S.A.

Estado de situación financiera
Al 31 de diciembre del 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2019	2018
Activos			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	**4**	91,652	199,775
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	**5**	682,200	1,755,997
Inventarios	**6**	281,412	515,361
Activos por impuestos corrientes	**10**	28,925	9,534
Total activo corriente		**1,084,189**	**2,480,667**
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipo	**7**	585,693	150,841
Otros activos no corrientes		4,650	3,300
Total activo no corriente		**590,343**	**154,141**
TOTAL		**1,674,532**	**2,634,808**
Pasivo y patrimonio			
Pasivo corriente			
Préstamos	**8**	120,537	279,527
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	**9**	312,332	495,161
Pasivos por impuestos corrientes	**10**	43,084	168,879
Obligaciones acumuladas	**12**	77,241	637,921
Total pasivo corriente		**553,194**	**1,581,488**
Pasivo no corriente			
Préstamos	**8**	177,487	359,876
Cuentas por pagar largo plazo	**9**	219,224	-
Obligaciones por beneficios definidos	**13**	76,042	46,359
Otros pasivos no corrientes		34,316	34,316
Total pasivo no corriente		**507,069**	**440,551**
Total pasivos		**1,060,263**	**2,022,039**
Patrimonio	**14**		
Capital social		40,000	40,000
Reservas		43,053	43,053
Resultados acumulados		531,216	529,716
Total patrimonio		**614,269**	**612,769**
TOTAL		**1,674,532**	**2,634,808**

Mexce S.A.

Estado de resultados integrales

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2019	2018
Ingresos netos	**15**	2,530,964	2,816,679
Costo de Ventas	**16**	(1,265,438)	(1,491,666)
Utilidad bruta		**1,265,526**	**1,325,013**
Gastos de administración	**16**	(1,206,184)	(1,174,441)
Utilidad operacional		**59,342**	**150,572**
Otros (gastos) ingresos, neto		-	2,635
Gastos financieros	**17**	(56,381)	(78,132)
Utilidad antes de impuesto a la renta		**2,961**	**75,073**
Impuesto a la renta corriente		(1,461)	(18,768)
Total resultado integral del año		**1,500**	**56,305**

Mexce S.A.

Estado de cambios en el patrimonio
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reservas	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2017	40,000	43,053	473,411	556,464
Resultado del ejercicio	-	-	56,305	56,305
Saldos al 31 de diciembre del 2018	40,000	43,053	529,716	612,769
Resultado del ejercicio	-	-	1,500	1,500
Saldos al 31 de diciembre del 2019	**40,000**	**43,053**	**531,216**	**614,269**

Mexce S.A.

Estado de flujo de efectivo
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2019	2018
Flujos de efectivo en actividades de operación:			
Recibido de clientes		3,625,574	2,179,179
Pagado a proveedores y trabajadores		(2,850,986)	(2,221,797)
Otros ingresos (gastos)		(81,148)	(77,608)
Efectivo neto proveniente de actividades operativas		693,440	(120,226)
Flujos de efectivo en actividades de inversión:			
Incremento de propiedades planta y equipo		(460,184)	7,685
Otras salidas		-	(1,300)
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión		(460,184)	6,385
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:			
Préstamos y total flujo (utilizado) proveniente de actividades de financiamiento		(341,379)	299,383
(Disminución) incremento, neto durante el año		(108,123)	185,542
Saldo al comienzo del año		199,775	14,233
Saldo al final del año	**4**	**91,652**	**199,775**
Utilidad (pérdida)antes de impuesto a la renta		3,483	88,321
Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto provisto por actividades de operación:			
Depreciación de propiedades, planta y equipo		25,332	3,579
Impuesto a la renta		1,461	18,768
Participación trabajadores		522	13,248
Provisiones varias		29,683	125,025
Variación de activos y pasivos – (aumento) disminución			
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar		1,095,960	(640,171)
Inventarios		233,949	(407,778)
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar		(25,496)	(248,875)
Activos por impuestos corrientes		(19,391)	923,134
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		36,395	(32,016)
Pasivos por impuestos corrientes		(127,256)	36,539
Obligaciones acumuladas		(561,202)	-
Efectivo utilizado en actividades de operación		**693,440**	**(120,226)**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

Comparativas con saldos al 31 de diciembre de 2018

(Expresadas en dólares De Estados Unidos)

NOTA 1.- OPERACIONES

MEXCE S.A., es una empresa ecuatoriana creada mediante escritura pública celebrada ante el Señor Dr. Hugo Cornejo Rosales, Notario Vigésimo Cuarto del

Cantón Quito el martes 25 de marzo del año 1997, acto inscrito el miércoles 7 de mayo del 1997 en el Registro Mercantil del mismo Cantón Quito.

La compañía tiene como objeto social principal:

a) Venta por mayor de bebidas alcohólicas, incluso el envasado de vino a granel sin transformación.

La composición accionaria se presenta de la siguiente manera:

Nombres y Apellidos	Capital Suscrito y Pagado	Porcentaje de Participación	Nacionalidad
Federico Lucini Villacreses	5.000	12.50%	España
Isabela Lucini Villacreses	15.000	37.50%	Ecuador
Juan Ignacio Lucini Villacreses	15.000	37.50%	Ecuador
Paola Lucini Villacreses	5.000	12.50%	Ecuador
Total Suman:	**40.000**	**100.00%**	

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1. Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

2.2. Bases para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía MEXCE S.A., al 31 de diciembre de 2019, comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

2.3. Registros contables y unidad monetaria

Los estados financieros y los registros de la Compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo de 2000.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

(Continuación)

2.4. Efectivo y equivalente al efectivo

Efectivo y equivalente al efectivo incluye caja y saldo en bancos que representan recursos de disposición inmediata.

2.5. Activos financieros

Incluye cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, registrados a valor nominal, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable recuperación. Dicha provisión se constituye en función de un análisis individual de las cuentas.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.6. Activos por Impuestos Corrientes

Los activos por impuestos corrientes se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

2.7 Otros Activos no corrientes

Es un activo que permanece por más de un año dentro de la compañía. Este tipo de cuenta aparece en los balances de la empresa.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

2.8. Propiedad, Planta y Equipo

2.8.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedad, planta y equipo se registran inicialmente por su costo.

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

2.8.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada; los cuales no difieren significativamente del costo revaluado.

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

2.8.3 Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo 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, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Propiedades y Equipo	Porcentaje de depreciación	Vida Útil
Terrenos	0%	N/A
Edificio	5%	20 años
Maquinaria, equipo, instalaciones y adecuaciones	10%	10 años
Equipo de Computación	33.33%	3 años
Vehículos	20%	5 años
Muebles y Enseres	10%	10 años

2.9. Cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son obligaciones con terceros registrados a valor nominal.

2.10. Otros Pasivos por Ingresos Diferidos

Otros pasivos por ingresos diferidos se producen cuando en cualquier transacción se recibe el dinero por adelantado sin aún haber proporcionado la otra parte del acuerdo, que puede ser la prestación de un servicio, la venta del bien o cualquier contraprestación en un contrato.

2.11. Sueldo Empleados

Sueldos a empleados se registra el valor a pagar a los empleados con respecto al resultado de las remuneraciones percibidas del mes, menos aportaciones al IESS y descuentos adicionales, en caso de existir.

2.12. Anticipo Clientes

En anticipo clientes se registra los pagos efectuados de los clientes en cuenta de futuras compras; se considera un pago por adelantado, este puede cubrir parte o total del importe de las futuras compras.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

2.13. Anticipo Compra de Edificio

En anticipo compra de Edificio se registra los pagos efectuados de los clientes en cuenta de futuras compras; se considera un pago por adelantado, este puede cubrir parte o total del importe de las futuras compras de parte o total del edificio de la empresa auditada.

2.14 Obligaciones por pagar Accionistas

Las obligaciones por pagar Accionistas son deudas contraídas por la empresa hacia a sus accionistas a corto plazo.

2.15. Otros pasivos Corrientes

Otros pasivos corrientes se registran las deudas y obligaciones con una duración menor a un año, es decir, las obligaciones y deudas a corto plazo.

2.16. Obligaciones Tributarias

Obligaciones tributarias se registran las deudas a corto plazo que mantienen la empresa hacia con el Servicio de Rentas Internas en cuanto a las obligaciones tributarias asignadas al contribuyente.

2.17. Obligaciones con el IESS

Obligaciones con el IESS son deudas a corto plazo que la empresa mantiene con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS).

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

2.18. Beneficios a Empleados

Beneficios a Empleados corresponde todos los tipos de retribuciones de acuerdo a la Ley, estas son, Décimo Tercero, Décimo Cuarto y fondos de Reserva que son pagados a los trabajadores a cambio de sus servicios.

2.19. Obligaciones con Instituciones Financieras

Las obligaciones con Instituciones Financieras son deudas adquiridas ante entidades financieras, con el fin de facilitar la obtención de recursos para el desarrollo de proyectos empresariales, entre otros.

2.20. Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos se reconocen en el periodo en el que ocurren y generalmente corresponden a dividendos por las acciones propiedad de la compañía reflejadas en el balance.

Los gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.21. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

NOTA 3.- APLICACIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

La aplicación de las (NIIF's-) supone:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.

- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

NOTA 4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 y 31 de diciembre del 2018 el detalle es como sigue:

	2019	2018
Caja	-	800
Bancos **(1)**	91,652	198,975
Total	**91,652**	**199,775**

Los saldos del efectivo y equivalentes al efectivo no se encuentran pignorados y representan recursos a la vista.

NOTA 5.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2019, y 31 de diciembre del 2018, el detalle es como sigue:

	2019	2018
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes **(1)**	604,929	776,442
Provisión para cuentas incobrables	(123,687)	(121,083)
Subtotal	481,242	655,359
Otras cuentas por cobrar:		
Cuentas por cobrar socios **(2)**	200,958	176,191
Anticipo proveedores	-	238,875
Otras cuentas por cobrar	-	676,779
Seguros pagados por anticipados	-	5,196
Anticipos a empleados	-	3,597
Total	**682,200**	**1,755,997**

NOTA 6.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponde a inventarios de vinos y otras bebidas alcohólicas, por un valor de US$281 mil y US$515 mil, respectivamente.

NOTA 7.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2019, y 31 de diciembre del 2018, el detalle es como sigue:

	2019	2018
Terreno	454,467	-
Edificios	220,000	220,000
Muebles y enseres	24,259	20,323
Maquinaria y equipo	10,759	10,759
Equipo de computación	9,642	7,861
Vehículos	9,377	9,377
Total activo fijo	728,504	268,320
Menos depreciación acumulada	(142,811)	(117,479)
Total Neto	**585,693**	**150,841**

NOTA 8.- PRESTAMOS

Al 31 de diciembre del 2019, y 31 de diciembre del 2018, el detalle es como sigue:

	2019	2018
Préstamos bancarios	298,024	639,403
Clasificación:		
Corriente	120,537	279,527
No corriente	177,487	359,876
Total	**298,024**	**639,403**

NOTA 9.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2019, y 31 de diciembre del 2018, el detalle es como sigue:

	2019	2018
Cuentas por pagar comerciales **(1)**:		
Proveedores locales	312,332	77,780
Proveedores exterior	-	417,381
Subtotal	312,332	495,161
Otras cuentas por pagar:		
Cuentas por pagar largo plazo	219,224	-
Total	**531,556**	**495,161**

(ESPACIO EN BLANCO)

NOTA 10.- ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019, y 31 de diciembre del 2018, el detalle es como sigue:

	2019	2018
Activos por impuestos corrientes:		
Crédito tributario IVA	601	4,607
Crédito tributario impuesto a la renta	28,324	4,927
Total	**28,925**	**9,534**
Pasivo por impuestos corrientes:		
IVA en ventas	43,084	57,978
Impuestos por pagar	-	110,901
Total	**43,084**	**168,879**

NOTA 12.- OBLIGACIONES ACUMULADAS

Al 31 de diciembre del 2019, y 31 de diciembre del 2018, el detalle es como sigue:

	2019	2018
Beneficios sociales	45,392	37,313
Sueldos por pagar	24,155	-
IESS por pagar	7,172	39,886
Participación trabajadores	522	13,248
Provisiones varias	-	547,474
Total	**77,241**	**637,921**

(ESPACIO EN BLANCO)

NOTA 13.- OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre del 2019, y 31 de diciembre del 2018, el detalle es como sigue:

	2019	2018
Jubilación patronal	30,613	30,613
Otros beneficios para los empleados	45,429	15,746
Total	**76,042**	**46,359**

NOTA 14.- PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2019, consiste de $ 40,000 acciones de US$1.00 valor nominal unitario

NOTA 15.- INGRESOS NETOS

Al 31 de diciembre del 2019, y 31 de diciembre del 2018, el detalle es como sigue:

	2019	2018
Venta de bebidas alcohólicas	**2,530,964**	**2,816,679**

NOTA 16.- COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Al 31 de diciembre del 2019, y 31 de diciembre del 2018, el detalle es como sigue:

(ESPACIO EN BLANCO)

	2019	2018
Costos de venta	1,265,438	1,491,666
Gastos de administración	1,206,184	1,174,441
Total	**2,471,622**	**2,666,107**

Un resumen de los costos y gastos reportados en los estados financieros es como sigue:

	2019	2018
Costos de venta	1,265,438	1,491,666
Sueldos y beneficios empleados	445,578	394,632
Honorarios profesionales	231,462	265,284
Arrendamientos operativos	125,941	78,171
Publicidad y propaganda	93,099	97,993
Transporte	49,363	20,266
Provisiones incobrables	49,151	78,142
Depreciaciones	25,332	11,264
Servicios básicos	21,413	18,395
Registros sanitarios	20,211	19,036
Mantenimiento y reparaciones	18,226	18,411
Impuestos, contribuciones y otros	17,891	14,882
Seguros y reaseguros	17,527	8,411
Comisiones	14,479	4,931
Gastos de viaje	13,095	4,312
Gasto de gestión	12,547	4,683
Gastos de importación	10,930	11,615
Combustible	7,381	6,548
Servicios ocasionales	4,644	9,925
Suministros de oficina	3,120	4,107
Participación trabajadores	522	13,248
Gasto jubilación patronal	-	36,892
Pérdida deducible por absorción	-	34,316
Otros gastos	24,272	18,977
Total	**2,471,622**	**2,666,107**

NOTA 17.- GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019, y 31 de diciembre del 2018, el detalle es como sigue:

	2019	2018
Comisiones	-	7,763
Intereses financieros	56,381	70,369
Total	**56,381**	**78,132**

NOTA 18.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con (NIIF's) 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 al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. 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.

NOTA 19.- OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por los organismos de control, estos estados financieros, y sus respectivas notas, incluyen todas las revelaciones correspondientes; aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

NOTA 20.- ESTADOS FINANCIEROS CERRADOS

Los estados financieros de la compañía al 31 de diciembre del 2019, han sido cerrados conforme las políticas contables y con la autorización de la Gerencia General.

Diana Urgilés

Contadora General