

**NOTAS A LOS ESTADOS
FINANCIEROS**

La Esperanza

Una Organización a su servicio

**LA ESPERANZA
COMERCIALIZADORA
WHOLESALEINN S.A.**

**Por el ejercicio fiscal terminado
el 31 de diciembre del 2017**

COMERCIALIZADORA LA ESPERANZA WHOLESALEINN S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en Dólares Estadounidenses)

LA ESPERANZA COMERCIALIZADORA WHOLESALEINN S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(En Dólares Estadounidenses)

Años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016

ACTIVOS	2017	2016
ACTIVOS CORRIENTES	4,372,977	3,868,472
Efectivo y equivalentes de efectivo	489,921	396,205
Cuentas por Cobrar Comerciales	520,956	508,485
Clientes	526,396	513,925
(-) Provisión cuentas incobrables	-5,440	-5,440
Otras cuentas por cobrar	231,393	287,798
Activo por impuestos corrientes	58,756	59,272
Inventarios	2,870,041	2,361,725
Gastos anticipados	201,910	54,987
ACTIVOS NO CORRIENTE	1,183,644	2,282,819
Activo Fijo	2,525,256	1,870,694
Propiedades de inversión	129,640	
Otros activos no corrientes	528,748	411,925
TOTAL ACTIVOS	7,556,621	5,951,091
PASIVOS		
PASIVO CORRIENTE	3,540,282	3,300,973
Obligaciones con Instituciones Financieras	966,909	1,029,657
Cuentas y documentos por pagar	1,300,444	1,101,828
Otras cuentas por pagar	123,129	1,150,949
Otras obligaciones corrientes	217,000	19,539
PASIVO NO CORRIENTE	1,813,066	920,590
Obligaciones con Instituciones Financieras	1,386,423	489,876
Provisiones por beneficios a empleados	126,643	127,022
Cuentas y documentos por pagar		3,752
Otros pasivos no corrientes	300,000	300,000
TOTAL PASIVOS	5,353,358	4,221,563
PATRIMONIO		
Capital Social	900,093	900,093
Aporte futura capitalización	200,946	200,946
Reservas	113,232	106,281
Resultados acumulados	19,714	19,418
Adopción por primera vez de las NIIF's	-64,369	-64,369
Otros resultados integrales	971,091	566,864
Resultado del ejercicio	62,556	296
TOTAL PATRIMONIO	2,203,263	1,729,528
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	7,556,621	5,951,092

COMERCIALIZADORA LA ESPERANZA WHOLESALINN S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en Dólares Estadounidenses)

LA ESPERANZA COMERCIALIZADORA WHOLESALINN S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
(En Dólares Estadounidenses)
Años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas Netas	3,506,600	2,559,123
(-) Costo de Ventas	<u>-2,400,766</u>	<u>-1,699,779</u>
Utilidad Bruta en Ventas	1,105,834	859,344
(-) GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de Administración	-435,089	-300,565
Gastos de Venta	<u>-442,347</u>	<u>-431,562</u>
Total Gastos Operativos	-877,436	-732,127
(+/-) OTROS INGRESOS Y GASTOS		
Otros Ingresos	44,837	37,340
Gastos Financieros	<u>-210,679</u>	<u>-164,261</u>
Total Otros Ingresos y Gastos	-165,842	-126,921
Resultado del Ejercicio	<u>62,556</u>	<u>296</u>

COMERCIALIZADORA LA ESPERANZA WHOLESALINN S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en Dólares Estadounidenses)

LA ESPERANZA COMERCIALIZADORA WHOLESALINN S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2016 Y 2017

	Capital Social	Reserva legal	Reserva de Capital	Aporte Futuras Capitalizaciones	Resultados Acumulados	Superavit Revalorización de Activos	Afectación NIIF's	Otros Resultados Integrales	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre	900,093.00	105,987.27	260.73	200,946.39	209,384.00	0.00	-64,369.00	423,593.00	55,034.00	1,830,929.39
Transferencia de Resultados Acumulado					55,034.00				-55,034.00	0.00
Reavalúo de Activos Fijos								161,570.00		161,570.00
Reclasificación Cuenta Costos					-145,000.00					-145,000.00
Traspaso a Fideicomiso I: 430,667.00										430,667.00
Traspaso a Fideicomiso I: -430,667.00										-430,667.00
Transferencia de dividendos de accionistas					-100,000.00					-100,000.00
Reducción para compensar Ctas. Incobrables										0.00
ORI Jubilación y Desahucio								-18,299.00		-18,299.00
Reserva Legal		32.83								32.83
Resultado del Ejercicio									296.00	296.00
Saldo al 31 de diciembre	900,093.00	106,020.10	260.73	200,946.39	19,418.00	0.00	-64,369.00	566,364.00	296.00	1,729,529.22
Transferencia de Resultados Acumulado					296.00				-296.00	0.00
Reavalúo de Activos Fijos								419,847.16		419,847.16
Incremento de Capital										0.00
Incremento de Aportaciones										0.00
Aportaciones de Capital										0.00
Reducción para compensar Ctas. Incobrables										0.00
ORI Jubilación y Desahucio								-15,620.00		-15,620.00
Reserva Legal		6,950.71								6,950.71
Resultado del Ejercicio									62,556.39	62,556.39
Saldo al 31 de diciembre	900,093.00	112,970.81	260.73	200,946.39	19,714.00	0.00	-64,369.00	971,091.16	62,556.39	2,263,263.48

COMERCIALIZADORA LA ESPERANZA WHOLESALINN S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en Dólares Estadounidenses)

LA ESPERANZA COMERCIALIZADORA WHOLESALINN S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

(En Dólares Estadounidenses)

Años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR		
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	3,030,650	2,479,387
Efectivo pagado a Proveedores, emplea	-3,069,997	-2,861,733
Gasto por Intereses	<u>-244,540</u>	<u>-164,262</u>
Efectivo utilizado en actividades de opei	-283,887	-546,608
FLUJOS DE EFECTIVO POR		
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Movimiento neto de activos fijos e invers	<u>-476,256</u>	<u>-117,315</u>
Efectivo recibido en actividades de Inve	-476,256	-117,315
FLUJOS DE EFECTIVO POR		
ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
Movimiento neto de préstamos bancario:	853,859	-73,515
Movimiento de otros préstamos	<u>1,010,813</u>	<u>1,010,813</u>
Efectivo provisto por actividades de fina	853,859	937,298
Aumento / disminución neto de efectivo y	93,716	273,375
Efectivo al comienzo del año	396,205	122,830
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
AL FINAL DEL AÑO	489,921	396,205

**COMERCIALIZADORA LA ESPERANZA WHOLESALINN S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en Dólares Estadounidenses)**

1.- INFORMACION GENERAL

La Esperanza Comercializadora Wholesaleinn S. A. fue constituida mediante escritura pública en la Notaría Décimo Segunda del Dr. Jaime Patricio Nolivos, aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante resolución N° 98.11.1.002749, el 6 de noviembre de 1998 e inscrita en el Registro Mercantil de Quito bajo el número N° 2834 tomo 129 el 25 de noviembre de 1998.

A continuación detallo los aumentos de capital efectuados en La Esperanza S. A.

FECHA AUMENTO DE CAPITAL:	Quito, 20 de Diciembre de 2002
CAPITAL SOCIAL:	USD\$ 20.000.00
MONTO AUMENTO DE CAPITAL:	USD\$ 18.000.00
NOTARIA:	Vigésimo Séptima - Dr. Fernando Polo Elmir
INSCRIPCION REGISTRO MERCANTIL:	Quito, 12 de Febrero 2003 - Número 2361
RESOLUCION SUPERINTENCIA CIAS:	03.Q.IJ.0573 - 11 de Febrero 2003
FECHA AUMENTO DE CAPITAL:	Quito, 22 de Octubre de 2008
CAPITAL SOCIAL:	USD\$ 70.000.00
MONTO AUMENTO DE CAPITAL:	USD\$ 50.000.00
NOTARIA:	Vigésimo Séptima - Dr. Fernando Polo Elmir
INSCRIPCION REGISTRO MERCANTIL:	Quito, 23 de Marzo 2009 - Número 2834
RESOLUCION SUPERINTENCIA CIAS:	09.Q.IJ.001195 - 23 de Marzo 2009
FECHA AUMENTO DE CAPITAL:	Quito, 5 de Julio de 2010
CAPITAL SOCIAL:	USD\$ 335.000.00
MONTO AUMENTO DE CAPITAL:	USD\$ 265.000.00
NOTARIA:	Vigésimo Séptima - Dr. Fernando Polo Elmir
INSCRIPCION REGISTRO MERCANTIL:	Quito, 3 de Febrero 2011 - Número 351 - Tomo 142
RESOLUCION SUPERINTENCIA CIAS:	SC.IJ.DJCPTE.Q.10.004731 - 29 de Octubre 2010
FECHA AUMENTO DE CAPITAL:	Quito, 15 de Septiembre de 2011
CAPITAL SOCIAL:	USD\$ 463.283,00
MONTO AUMENTO DE CAPITAL:	USD\$ 128.283.00
NOTARIA:	Vigésimo Séptima - Dr. Fernando Polo Elmir
INSCRIPCION REGISTRO MERCANTIL:	Quito, 22 de Diciembre 2011 - Número 4359 - Tomo 142
RESOLUCION SUPERINTENCIA CIAS:	SC.IJ.DJCPTE.Q.11.005126 - 16 de Noviembre 2011

**COMERCIALIZADORA LA ESPERANZA WHOLESALINN S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en Dólares Estadounidenses)**

FECHA AUMENTO DE CAPITAL: Quito, 01 de Agosto de 2012
CAPITAL SOCIAL: USD\$ 600.093,00
MONTO AUMENTO DE CAPITAL: USD\$ 136.810,00
NOTARIA: Vigésimo Séptima - Dr. Fernando Polo Elmir
INSCRIPCION REGISTRO
MERCANTIL: Quito, 27 de Diciembre 2012 - Número 4408 - Tomo 143
RESOLUCION SUPERINTENCIA CIAS: SC.IJ.DJCPTE.Q.12.006505 - 13 de Diciembre 2012

FECHA AUMENTO DE CAPITAL: Quito, 17 de Octubre de 2014
CAPITAL SOCIAL: USD\$ 900.093,00
MONTO AUMENTO DE CAPITAL: USD\$ 300.000.00
NOTARIA: Tercera - Dra. Jacqueline Vásquez Velástegui
INSCRIPCION REGISTRO
MERCANTIL: Quito, 10 de Noviembre 2014 - Número 4904

UBICACIÓN:

Las oficinas de principales de la empresa se encuentran ubicadas en la calle Manuel Ambrosi E2 61 y El Juncaí, Barrio Collaloma Teléf. 022 807-110

La Sucursal está ubicada en la Av. Galo Plaza Lasso N48-152 y Capitán Rafael Ramos, Cantón Quito sector La Luz, Parroquia Chaupicruz.

La Sucursal del Centro Comercial Quicentro Sur que está ubicada en la Av. Quitumbe Ñan y Rafael Morán Valverde Oficina P1-131, Cantón Quito Barrio Tambollacta.

OBJETO SOCIAL:

La Esperanza Comercializadora S. A. tiene como objeto social la producción especialmente lo relacionado con textiles, importación de medias, calcetines, ropa interior. Distribución de ropa, textiles, artículos de limpieza para el hogar, oficina, aseo personal y demás productos de consumo masivo. La compañía podrá asociarse o participar en la constitución de nuevas Compañías, relacionadas o afines con su actividad, para el cumplimiento de sus objetivos la Compañía podrá realizar y efectuar toda clase de actos y contratos, importaciones, exportaciones, actividades judiciales y extrajudiciales permitidas por las leyes.

PLAZO DE DURACION: 50 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil , el 25 de Noviembre de 1.998

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA: Quito – Ecuador

DOMICILIO FISCAL: calle Manuel Ambrosi E2 61 y El Juncaí, Barrio Collaloma, RUC: 1791409884001.

COMERCIALIZADORA LA ESPERANZA WHOLESALINN S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en Dólares Estadounidenses)

ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL Y SOCIETARIA:

La empresa cuenta por personería Jurídica, Patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia, según su organigrama estructural, la Compañía es administrada por la Gerente General, Presidenta y Vicepresidente.

La junta general de accionistas es el órgano de la compañía y tendrá todos los deberes, atribuciones y responsabilidad que señala la Ley.

2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros.

2.1 Bases de presentación y preparación de Estados Financieros

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Base de medición

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base del devengado

Moneda funcional y de presentación

De acuerdo con las disposiciones legales, la unidad monetaria utilizada por la empresa para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar americano, que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF, requiere que la administración realice estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas contables y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones y los supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

COMERCIALIZADORA LA ESPERANZA WHOLESALINN S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en Dólares Estadounidenses)

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 requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados sobre una base recurrente. Los resultados de las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo en el cual la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.

Periodo Económico

El periodo económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde entre el 1 de enero y 31 de diciembre de cada año fiscal.

Efectivo y equivalentes de efectivo

La compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja, bancos y depósitos en instituciones financieras.

DESCRIPCION	2017	2016
Caja y Fondos de Almacenes	51,201	16,535
Banco Bolivariano 500-500317-3	1,030	29,566
Banco Bolivariano cta. Ahorros 5021167457	61,640	
Banco Capital	(422)	70,715
Banco Guayaquil- Cuenta Ahorros	44	44
Banco Pacífico	2,960	85,179
Banco Guayaquil	334,426	43,667
Banco Internacional	2,609	9,339
Banco Pichincha	(47,561)	128,648
Banco Produbanco	82,994	12,512
BanEcuador	1,000	
Total cajas y bancos	489,921	396,205

Activos y Pasivos Financieros

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

Cuentas y Documentos por cobrar comerciales

Corresponde principalmente a los deudores pendientes de cobro, por los bienes vendidos en el curso normal del negocio. Si se esperan cobrar en 12 meses o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se clasifican como activos no corrientes. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

COMERCIALIZADORA LA ESPERANZA WHOLESAL EINN S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en Dólares Estadounidenses)

Se contabilizan al costo menos cualquier estimación de pérdidas por deterioro de su valor, e caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro cuando existe evidencia objetiva de no ser capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan.

DESCRIPCION	2017	2016
Cientes	521,538	505,798
Documentos por Cobrar	4,249	4,250
Cuentas por Cobrar tarjetas de crédito	609	3,877
Otros		
Total	<u>526,396</u>	<u>513,925</u>

Estimación o Deterioro para Cuentas por Cobrar

La estimación de cuentas de difícil cobro se revisa y actualiza de acuerdo con el análisis de morosidad según la antigüedad de cada grupo de deudores y sus probabilidades de cobro.

Otras Cuentas y Documentos por Cobrar y/o Pagar

Corresponde principalmente a cuentas por cobrar que se liquidan en su mayoría a corto plazo, se incluye cuentas por cobrar empleados, recuperación por gastos de clientes, etc.

Se mantienen también Cuentas por Cobrar Relacionadas, por concepto de cobro de gastos administrativos.

Inversiones mantenidas hasta el vencimiento, son valorizadas al costo de amortización, corresponden a certificados de depósito, con vencimiento.

Cuentas por Pagar se liquidan a corto plazo, se incluye retenciones judiciales, apoyo al personal, compras a terceros.

DESCRIPCION	2017	2016
Préstamos por cobrar empleados	42,063	15,048
Anticipos proveedores	37,705	12,452
Kapital Group C. A. Cx C	-	1,065
Derechos Fiduciarios	102,051	69,982
Derechos Fiduciarios	-	78,818
Otros anticipos	49,574	110,433
Total	<u>231,393</u>	<u>287,798</u>

COMERCIALIZADORA LA ESPERANZA WHOLESALINN S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en Dólares Estadounidenses)

Pasivos Financieros

Corresponde a las obligaciones de corto y largo plazo, utilizadas para el financiamiento de las operaciones de la compañía durante el período.

Principalmente se encuentra registrada la cuenta por pagar a proveedores no relacionados, obligaciones patronales, obligaciones tributarias.

DESCRIPCION	2017	2016
Seguros pagados por anticipado	20,101	19,797
Intereses Prestamos	73,791	35,190
Otros gastos anticipados	108,018	
Total	201,910	54,987

Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados comprenden las materias primas, los gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

DESCRIPCION	2017	2016
Materia Prima	1,493,865	1,223,507
Insumos inventario	143,312	70,644
Producto Terminado	944,432	773,717
Productos en Proceso	286,984	293,857
Importaciones en tránsito	1,448	
Total	2,870,041	2,361,725

Propiedades, Planta y Equipo (Reconocimiento y Medición)

Las propiedades, planta y equipo son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del

COMERCIALIZADORA LA ESPERANZA WHOLESALINN S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en Dólares Estadounidenses)

activo. Los desembolsos posteriores a la compra solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de otras propiedades, planta y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades, plantas y equipos son las siguientes:

<u>Tipo de Bienes</u>	<u>Número de años</u>
Maquinaria y equipos	10 años
Muebles y Enseres	5 años
Equipos de Computación	3 años

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, planta y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades, planta y equipo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

COMERCIALIZADORA LA ESPERANZA WHOLESAL EINN S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en Dólares Estadounidenses)

DESCRIPCION	Saldo al 31-12-	Adiciones	Revalorización	Saldo al 31-12-
	2016			2017
Terrenos	375,000	55,458	296,859	727,317
Fabrica	851,330	80,424	122,989	1,054,743
Construcciones en Curso		18,287		18,287
Muebles y Enseres	138,518	57,656		196,174
Maquinaria y Equipo	482,518	106,931		589,449
Equipo de Computación	121,352	12,244		133,596
Local Comercial	228,018			228,018
Vehículos, Equipo de Transporte	101,023	15,617		116,640
Libros, Catálogos	23,436			23,436
Repuestos y Herramientas	1,576			1,576
Instalaciones	16,005			16,005
Local Comercial GYE	80,582			80,582
SubTotal costo	2,419,358	346,617	419,848	3,185,823
(-) Depreciaciones				
Depreciación Acumulada Muebles y Enseres	68,539	11,185		79,724
Depreciación Acumulada Maquinaria y Equipo	195,282	38,271		233,553
Depreciación Acumulada Equipo de Computación	97,718	13,523		111,241
Depreciación Acumulada Vehículos, Equipo de Transporte	71,291	12,681		83,972
Depreciación Acumulada Fabrica	115,397	15,911		131,308
Depreciación Acumulada Repuestos y Herramientas	328	157		485
Depreciación Amulada de Instalaciones	109	20,175		20,284
SubTotal depreciaciones	548,664	111,903		660,567
Total activo fijo neto	1,870,694	234,714		2,525,256

Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el Impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de Impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas del año anterior sobre 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

COMERCIALIZADORA LA ESPERANZA WHOLESALINN S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en Dólares Estadounidenses)

La referida norma estableció que en caso de que el Impuesto a la renta causado sea menor que el monto mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto sobre la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos solo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Los impuestos diferidos activos que se generan de los derechos por amortización de las pérdidas tributarias son reconocidos únicamente cuando existe evidencia razonable de que estos se recuperan en el tiempo.

Obligaciones Laborales

Obligaciones Laborales de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio

Décimo Tercer y décimo cuarto sueldo: Se provisionan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

COMERCIALIZADORA LA ESPERANZA WHOLESALINN S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en Dólares Estadounidenses)

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

Obligaciones Laborales de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La compañía tiene un plan e beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente e acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada una de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados 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 y 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 equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo en el que surgen.

La norma NIC19 (Beneficios a los Empleados) tuvo un cambio de aplicación obligatoria a partir del año 2016 (párrafo 83), el mismo que establece lo siguiente:

“La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del periodo sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizará los rendimientos de mercado (al final del periodo de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda. La moneda y el plazo de los bonos empresariales o gubernamentales serán congruentes con la moneda y el plazo estimado de pago de las obligaciones por beneficios post-empleo”

COMERCIALIZADORA LA ESPERANZA WHOLESALINN S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en Dólares Estadounidenses)

La principal modificación que se presenta en el párrafo 83, respecto a la norma aplicable al 2016, es el cambio de "En países" por "En monedas", motivo por el cual, para la determinación de la tasa de descuento, se tiene que considerar los bonos empresariales de alta calidad de los Estados Unidos de Norteamérica. Ha habido muchas discusiones al respecto. Esto significaría que, para los cálculos actuariales, en lugar de utilizar tasas comprendidas entre el 6,5% y 8,0%, se deba utilizar tasas de entre 3,5% y 4,5% salvo que exista una disposición contraria por parte de la SCVS.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para LA ESPERANZA S.A.

Reconocimiento e Ingresos

Los Ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar la venta de bienes en el curso normal de las operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados.

Los Ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la compañía efectúa la transferencia de dominio y entrega de los bienes a los clientes directos, y en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes de su propiedad y no mantiene el derecho a disponer de ellos ni el control sobre los mismos.

La compañía genera sus ingresos principalmente por la venta de ropa de niños y niñas

Al 31 de diciembre de 2017, el efectivo y equivalentes de efectivo están conformados por lo siguiente:

Otros Activos

DESCRIPCION	2017	2016
Depósitos en Garantía	10,400	10,000
Bonos por efectivizar-Tosi	2,904	2,904
Software	25,077	31,748
Cheques en Garantía	480,344	347,977
Consecciones	10,023	19,296
Total	528,748	411,925

COMERCIALIZADORA LA ESPERANZA WHOLESALINN S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en Dólares Estadounidenses)

OBLIGACIONES FINANCIERAS

Institución Financiera	corto plazo 2017	largo plazo 2017	corto plazo 2016	largo plazo 2016
Banco Bolivariano	27,778			
Banco Guayaquil	8,208		20,490	8,208
Banco Pichincha	285,432		315,303	
Banco CFN	415,478	987,735	379,431	388,069
Banco Amazonas	5,196		5,669	5,196
Banco Produbanco				
Banco Pacifico			222,205	88,342
Banco Internacional	42,001		21,426	
Banco Capital	183,756	398,688	65,133	
Intereses	19,060			
Total	986,909	1,386,423	1,029,657	489,815
TOTAL:	2,373,332		1,519,472	

CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

DESCRIPCION	2017	2016
Proveedores	395,318	186,628
Cheques girados	905,126	915,200
Total	1,300,444	1,101,828

OTRAS CUENTAS POR PAGAR

DESCRIPCION	2017	2016
obligaciones estatales	103,004	99,673
15% Participación a Trabajadores	17,649	7,544
Cuentas por pagar empleados	49,973	42,472
Tarjetas de crédito	34,519	30,653
less	20,272	18,708
Nicanor Guevara	12,000	14,000
Pablo Puente	4,549	39,550
Ing. Luis Vargas	-	7,685
Otras cuentas por pagar	39,263	13,883
ISSPOL	950,000	850,000
Factor Logros	-	26,781
Total	1,231,228	1,150,949

COMERCIALIZADORA LA ESPERANZA WHOLESALINN S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en Dólares Estadounidenses)

IMPUESTOS CORRIENTES

DESCRIPCION	2017	2016
Obligaciones Estatales	103,004	99,673
Total	<u>103,004</u>	<u>99,673</u>

OBLIGACIONES ESTATALES

DESCRIPCION	2017
Impuestos por liquidar	72,499
Impuesto a la Renta	30,505
Total	<u>103,004</u>

CALCULO DEL PASIVO POR IMPUESTO CORRIENTE

Resultado del Ejercicio	117,661	50,296
(-) 15% Participación Trabajadores	-17,649	-7,544
(+) Gastos no deducibles	38,647	9,562
Base Imponible Impuesto a la renta	138,659	52,314
Impuesto a la Renta	30,505	11,509
(El anticipo es mayor al impuesto causado por lo tanto se cobra)	39,637	42,423
(-) Rebaja 40% Tercera cuota Anticipo Renta	-9,421	
impuesto a la renta calculado	<u>30,216</u>	
El impuesto a la renta calculado se compra con el impuesto a la renta y se toma el mayor, se convierte en impuesto causado		
Impuesto a la renta causado del período	<u>30,505</u>	<u>42,423</u>

COMERCIALIZADORA LA ESPERANZA WHOLESALINN S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en Dólares Estadounidenses)

OTRO RESULTADO INTEGRAL

DESCRIPCION	2017	2016
Jubilación y desahucio	-20,355	-4,735
Valor razonable del edificio	123,790	123,790
Superávit por revaluación planta y equipo	867,656	447,809
Total	971,091	566,864

INGRESOS

DESCRIPCION	2017	2016
Ventas netas	3,506,600	2,559,123
Otros Ingresos	44,837	37,340
Total	3,551,437	2,596,463

COSTOS Y GASTOS

DESCRIPCION	2017	2016
Costo por ventas	2,400,766	1,699,779
Gasto de ventas	442,347	431,562
Gasto administrativo	435,089	300,565
Gasto financiero	210,679	164,261
Total	3,488,881	2,596,167



Sra. Mercedes Vásquez
Gerente General



Maritza Sánchez
Contadora General