

**ACTIVITY DISTRIBUCIONES CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
(en US dólares americanos)

**NOTA 1. CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES**

Activity Distribuciones Cía. Ltda. se constituyó mediante escritura pública celebrada el 19 de junio de 2002 ante el Notario Vigésimo Sexto del cantón Quito, Doctora Cecilia Rivadeneira Rueda, legalmente inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito con fecha 12 de Julio de 2002.

EL objeto principal de la compañía es la distribución, importación, exportación y comercialización de todo tipo de artículos oftalmológicos, equipos y suministros de oficina, equipos de computación así como partes y accesorios, artículos deportivos y ropa, productos para la industria, productos eléctricos, electrónicos y telefónicos, productos de seguridad, productos médicos y de optometría, productos para la industria gráfica, productos para la construcción.

**NOTA 2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

**2.1 Base de medición y presentación**

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base de devengado y están presentados bajo las Normas Internacionales de Información Financiera.

**2.2 Período**

Los Estados Financieros corresponden al ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2017, y son presentados en dólares americanos, que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

**2.3 Uso de Estimaciones y supuestos**

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. 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 realizadas y 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.

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 regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

### **NOTA 3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

#### **3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo**

Corresponde al saldo de Bancos y el efectivo que se maneja en Caja chica, los cuales no tienen restricciones.

#### **3.2 Activos y Pasivos Financieros**

##### **Clasificación, reconocimiento y medición**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- **Cuentas y Documentos por cobrar comerciales**

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de cobro, por los bienes vendidos o los servicios prestados 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.

Se contabilizan al costo menos cualquier estimación de pérdidas por deterioro de su valor, en 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.

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías:

- **Cuentas y Documentos por pagar comerciales**

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por los bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio. Si se esperan pagar en 12 meses o menos se clasifican como pasivos corrientes de lo contrario se clasifican como pasivos no corrientes.

- **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 o cobrar empleados, anticipos, impuestos y relevantes etc.

- **Pasivos Financieros (obligaciones financieras, instrumentos de deuda, préstamos socios)**

Corresponde a las obligaciones de corto y largo plazo, utilizadas para el financiamiento de las operaciones de la compañía durante el periodo. Se reconocen a su costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.

#### **3.3 Inventarios**

Los inventarios están registrados al costo o el valor neto realizable, el más bajo. El costo de los inventarios está basado en el método de costo promedio ponderado para los inventarios de productos.

El valor neto realizable es el precio estimado de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación.

Cuando las condiciones del mercado generan que el costo supere a su valor neto de realización, se registra una provisión de deterioro por la diferencia de valor. En dicha estimación de deterioro se considera también los montos relacionados a obsolescencia derivados de baja rotación, obsolescencia técnica y productos retirados del mercado. La Compañía estima que la mayor parte de los inventarios tiene una rotación menor a 60 días. Las pérdidas relacionadas con inventarios se cargan a los resultados integrales en el periodo en que se causan.

### **3.4 Propiedad, planta y equipo**

#### **Reconocimiento y medición**

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

#### **Depreciación acumulada**

La vida útil de un activo se revisa, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado cuando aplica, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos.

#### **Vida útil estimada**

De acuerdo a cada componente de propiedad, planta y equipo, se detalla a continuación los años de vida útil:

<b>Tipo de Activo</b>	<b>Años de vida útil</b>	<b>% de depreciación</b>
Muebles y enseres	10 años	10,00%
Equipo de Oficina	10 años	10,00%
Vehículos	5 años	20,00%
Equipo de computación	3 años	33,33%

### **3.5 Deterioro del valor de los activos (no financieros)**

Los activos sujetos a depreciación o no, se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse su valor en libros.

Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros excede a su valor recuperable.

### **3.6 Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce directamente en el patrimonio.

#### **Impuesto a la renta corriente**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuestos 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.

La tarifa de impuesto a la renta corriente es del 22%, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", la referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

#### **Impuesto a la renta diferido**

Se aplica a las diferencias temporarias entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma las diferencias temporarias se identifican ya sea como diferencias temporarias gravables (las cuales resultarán en un futuro en un monto imponible) o diferencias temporarias deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria deducible.

Los activos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos por impuestos corrientes.

Las diferencias entre la base legal y la base contable se consideran como Gastos no deducibles.

### **3.7 Beneficios a los empleados**

#### **Beneficios de corto plazo**

Corresponden principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

### **Beneficios de largo plazo**

- **Jubilación Patronal**

La legislación vigente establece la obligación de los empleadores de proveer beneficios de pensión a los trabajadores que completen 25 años de servicios continuos o interrumpidos para el mismo empleador; después de 20 años de servicio los trabajadores adquieren derecho a un beneficio de pensión proporcional. La legislación vigente establece el beneficio definido de pensión que el trabajador recibirá al momento de retiro.

El pasivo reconocido en el balance general relacionado con el beneficio de pensión es el valor presente de la obligación a la fecha del balance general. La obligación es calculada anualmente por actuarios independientes usando el método del crédito unitario proyectado.

- **Provisión por Desahucio**

La legislación laboral vigente establece el pago de un beneficio por desahucio por renuncia voluntaria. La Compañía constituye un pasivo para el valor presente de este beneficio con base en las estimaciones que surgen de un cálculo actuarial preparado por un actuario matemático independiente, calificado por la Superintendencia de Compañías.

### **3.8 Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados.
  - Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación.
  - El monto se ha estimado de forma fiable.
- Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

### **3.9 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de bienes o la prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de los productos en el curso normal de las operaciones de la compañía.

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 hace la entrega de sus productos al comprador y, en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

### **3.10 Reconocimiento de Costos y gastos**

Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado. Se componen de: gastos administrativos, gastos de ventas, gastos financieros y otros costos directos propios del giro del negocio.

### **3.11 Distribución de dividendos**

Durante los cinco últimos años no ha existido distribución de dividendos por lo tanto se mantienen dentro del Patrimonio como Utilidades no distribuidas.

El resultado se acumula en el grupo de los Resultados acumulados.

### **3.12 Reserva legal**

De acuerdo con la Ley de Compañías para la Compañías limitadas, el 5% de la ganancia neta de cada ejercicio debe ser apropiado como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital social. La reserva legal obligatoria no es distribuible antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.

### **3.13 Normas e interpretaciones recientemente revisadas sin efecto material sobre los Estados Financieros**

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

**ACTIVITY DISTRIBUCIONES CIA. LTDA.**  
**Notas a los estados financieros (Continuación)**

<b>Norma</b>	<b>Tipo de Cambio</b>	<b>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</b>
NIC 12	Reconocimiento de impuestos diferidos por pérdidas no realizadas.	01 de enero de 2017
NIC 40	Aclaración sobre las transferencias de propiedades de inversión.	01 de enero de 2018
NIIF 2	Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones.	01 de enero del 2018
NIIF 4	Aplicación de los instrumentos financieros "NIIF 9" con la NIIF 4.	01 de enero del 2018
NIIF 9	Reconocimiento y medición de activos financieros. 1 de enero del 2018	01 de enero del 2018
NIIF 9	Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos.	01 de enero del 2018
NIIF 15	Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes.	01 de enero del 2018
CINIIF 22	Transacciones en moneda extranjera con recursos recibidos por adelantado.	01 de enero del 2018
NIIF 16	Nuevo enfoque para que el arrendatario deba reconocer los activos y pasivos originados en un contrato de arrendamiento.	01 de enero del 2019
NIIF 10 NIC 28	Sobre la venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas y negocios conjuntos.	Indefinido

La Administración se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero del 2017; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

**NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Se refiere a:

<b>Detalle</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Caja Chica	200,00	200,00
Bancos	42.055,02	1.371,59
<b>TOTAL</b>	<b>US\$ 42.255,02</b>	<b>1.571,59</b>

**NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

Se refiere a:

<b>Descripción</b>	<b>2017</b>		<b>2016</b>	
Vigente	108.842,40	32,72%	132.264,70	31,58%
0 a 180 días	151.038,16	45,41%	195.145,33	46,60%
181 a 360 días	20.678,48	6,22%	47.116,06	11,25%
Más de 360 días	52.058,32	15,65%	44.240,24	10,56%
<b>TOTAL</b>	<b>US\$ 332.617,36</b>	<b>100,00%</b>	<b>418.766,33</b>	<b>100,00%</b>

**NOTA 6. PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES**

El movimiento es el siguiente:

<b>Descripción</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Saldo inicial	(19.520,40)	(7.212,58)
Provisión	(7.174,49)	(16.057,33)
Castigos	5.943,58	3.749,51
<b>TOTAL</b>	<b>US\$ (20.751,31)</b>	<b>(19.520,40)</b>

**NOTA 7. ANTICIPO A PROVEEDORES**

Se refiere a:

<b>Descripción</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Indulentes	110,47	110,47
Luxottica	1.992,50	508,50
Optica Los Andes	4.120,10	3.371,55
Otros proveedores menores	16.017,34	14.392,26
<b>TOTAL</b>	<b>US\$ 22.240,41</b>	<b>18.382,78</b>

**NOTA 8. INVENTARIOS**

Se refiere a:

<b>Concepto</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Gafas	176.374,58	214.822,10
Armazones	221.824,03	306.913,69
Repuestos	27.140,43	23.850,65
Estuches	1.757,60	2.759,28
Material para promoción y Publicidad	23.935,86	26.232,02
Mercadería en tránsito	82.700,53	46.629,04
<b>TOTAL</b>	<b>US\$ 533.733,03</b>	<b>621.206,78</b>

#### **NOTA 9. ESTIMACIÓN POR OBSOLESCENCIA**

Se refiere a:

<b>Descripción</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Provisión de inventario por valor neto de realización: 31/12/2013	(3.366,39)	(3.366,39)
Provisión generada año 2014	(2.305,06)	(2.305,06)
Provisión Valor neto de realización 2016	(19.165,45)	(19.165,45)
<b>TOTAL</b>	<b>US\$ <u>(24.836,90)</u></b>	<b><u>(24.836,90)</u></b>

#### **NOTA 10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Se refiere a:

<b>Descripción</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Crédito tributario renta (i)	3.137,56	-
<b>TOTAL</b>	<b>US\$ <u>3.137,56</u></b>	<b><u>-</u></b>

(i) Corresponde a la diferencia entre el Impuesto mínimo generado como Anticipo de Impuesto a la renta en la declaración del año 2016 menos las retenciones en la fuente del año 2017.

#### **NOTA 11. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Se refiere a:

<b>Descripción</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Empleados	3.018,51	3.307,17
Optimercados (i)	35.859,43	27.458,54
<b>TOTAL</b>	<b>US\$ <u>38.877,94</u></b>	<b><u>30.765,71</u></b>

(i) Optimercados: Corresponde a un saldo por cobrar a una empresa relacionada, el cual se tiene previsto que se liquidará en el año 2018.

**NOTA 12. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

El movimiento es el siguiente:

Detalle	Saldo al 31/12/2016	Adiciones	Saldo al 31/12/2017
<b><u>COSTO DEPRECIABLE</u></b>			
Muebles y Enseres	23.974,50	-	23.974,50
Equipos de Oficina	451,59	-	451,59
Equipo de Computacion	21.975,90	788,00	22.763,90
Vehiculos	-	44.633,93	44.633,93
<b>TOTAL COSTO</b>	<b>46.401,99</b>	<b>45.421,93</b>	<b>91.823,92</b>
<b><u>DEPRECIACION ACUMULADA</u></b>			
Depreciacion Acum. Muebles y Enseres	(15.701,25)	(1.621,17)	(17.322,42)
Depreciacion Acum. Equipo de Oficina	(385,84)	(13,20)	(399,04)
Depreciacion Acum. Equipo de Computacion	(19.367,54)	(693,44)	(20.060,98)
Depreciacion Acum. Vehículos	-	(1.066,26)	(1.066,26)
<b>TOTAL DEPRECIACION ACUMULADA</b>	<b>(35.454,63)</b>	<b>(3.394,07)</b>	<b>(38.848,70)</b>
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>	<b>10.947,36</b>	<b>42.027,86</b>	<b>52.975,22</b>

**NOTA 13. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**

Se refiere a:

Descripción	2017	2016
Nacionales	146.308,95	193.925,19
Exterior	226.162,59	221.411,87
<b>TOTAL (i)</b>	<b>US\$ 372.471,54</b>	<b>415.337,06</b>

El monto de proveedores del exterior corresponde a los fabricantes de las marcas de armazones para lentes que la compañía distribuye.

(i) Al 31 de diciembre de 2017, el vencimiento de las cuentas por pagar, se presenta a continuación:

Año	Saldo	Concentración
2012	480,79	0%
2013	22.301,91	6%
2014	41.593,45	11%
2015	14.945,76	4%
2016	2.722,26	1%
2017	290.427,51	78%
<b>TOTAL</b>	<b>372.471,68</b>	<b>100%</b>

**NOTA 14. OBLIGACIONES FINANCIERAS**

**ACTIVITY DISTRIBUCIONES CIA. LTDA.**  
**Notas a los estados financieros (Continuación)**

Se refiere a:

<b>Descripción</b>		<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b><u>Corriente:</u></b>			
Banco Pichincha	(i)	121.426,60	106.870,24
<b><u>Largo Plazo:</u></b>			
Carlos Sánchez	(ii)	52.848,75	114.983,89
<b>Total</b>	<b>US\$</b>	<b><u>174.275,35</u></b>	<b><u>221.854,13</u></b>

(i) Al 31 de diciembre de 2017, corresponde a préstamos con el Banco Pichincha:

<b>Institución financiera</b>	<b>Concesión</b>	<b>Vencimiento</b>	<b>Valor original</b>	<b>Tasa de interés</b>	<b>No. De Operación</b>	<b>Saldo 31-12-2017</b>
Banco Pichincha	31/03/2017	26/03/2018	60.000,00	9,76%	265941000	15.551,13
Banco Pichincha	05/09/2017	31/08/2018	60.000,00	9,76%	275446300	45.542,27
Banco Pichincha	18/12/2017	13/12/2018	60.000,00	9,76%	282975300	60.000,00
<b>Total</b>						<b><u>121.093,40</u></b>
(+ Reconocimiento del interés proporcional de diciembre 2017 correspondiente al crédito del Bco. Pichincha No. 282975300						333,20
<b>TOTAL</b>						<b><u>121.426,60</u></b>

(ii) Carlos Sánchez, corresponde al saldo de un crédito otorgado por el socio, el mismo que no genera intereses.

**NOTA 15. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Se refiere a:

<b>Descripción</b>		<b>2017</b>	<b>2016</b>
Iva en ventas		10.812,95	13.869,20
Impuestos por pagar		9.344,93	4.083,93
<b>TOTAL</b>	<b>US\$</b>	<b><u>20.157,88</u></b>	<b><u>17.953,13</u></b>

**NOTA 16. OBLIGACIONES LABORALES CORRIENTES**

Se refiere a:

<b>Concepto</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Nómina por pagar	11.595,89	11.501,22
Aportes IESS	3.258,10	3.631,35
Préstamos IESS	1.171,17	1.143,32
Beneficios Sociales	7.248,33	5.880,70
Participación Trabajadores	2.133,56	5.199,72
<b>TOTAL</b>	<b>US\$ <u>25.407,05</u></b>	<b><u>27.356,31</u></b>

**NOTA 17. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Se refiere a:

<b>Concepto</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Multas	753,99	777,60
Tarjetas de crédito	15.884,70	15.407,91
Rebeca Santacruz	16.918,31	23.418,31
Depósitos no identificados	1.683,56	1.999,61
Caja chica	83,91	172,27
EP Fashion	94,50	94,50
Dra. Natalia Aguilera	786,00	403,80
Anticipo de clientes	3.980,61	2.911,27
Otras cuentas por pagar	1.048,58	-
<b>TOTAL</b>	<b>US\$ <u>41.234,16</u></b>	<b><u>45.185,27</u></b>

**NOTA 18. OBLIGACIONES LABORALES NO CORRIENTES**

Se refiere a:

<b>Cuenta</b>	<b>Saldo al 31-12-16</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Saldo al 31-12-2017</b>
Provision por Jubilación Patronal	16.251,36	5.070,36	21.321,72
Provision por Desahucio	10.622,31	2.812,53	13.434,84
<b>TOTAL US\$</b>	<b><u>26.873,67</u></b>	<b><u>7.882,89</u></b>	<b><u>34.756,56</u></b>

**Jubilación patronal**

Mediante resolución publicada en Registro Oficial N° 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo sin perjuicio de la que corresponde según la Ley del Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo y en base a las reformas publicadas en el suplemento del Registro Oficial N° 359 del 2 de julio de 2001 en las que se establecen los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares, los empleados que por veinte y cinco (25) años o más hubieren prestado servicios,

continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años (20), y menos de veinte y cinco (25) años de trabajo continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

La Compañía mantiene registrados los valores correspondientes a las provisiones para empleados bajo relación de dependencia, en base a un estudio actuarial efectuado por una firma actuaria independiente, siendo deducible del impuesto a la renta los valores correspondientes a empleados con más de 10 años de servicio.

#### **Desahucio**

Los beneficios por terminación de la relación laboral por concepto de indemnización por desahucio son pagaderos cuando el contrato laboral es terminado por la Compañía antes de la fecha de jubilación normal o si es que un empleado acepta voluntariamente dejar su trabajo a cambio de estos beneficios. La Compañía reconoce los beneficios de terminación laboral cuando se demuestra que existe un compromiso para: (i) la terminación del empleo de los trabajadores actuales con base en un plan formal detallado que no otorga posibilidades de reintegro al empleo, o; (ii) los beneficios son otorgados como resultado de una oferta hecha para reforzar la renuncia voluntaria.

La legislación laboral vigente establece el pago de un beneficio por desahucio por renuncia voluntaria. La Compañía constituye un pasivo para el valor presente de este beneficio con base en las estimaciones que surgen de un cálculo actuarial preparado por un actuario matemático independiente, calificado por la Superintendencia de Compañías.

#### **NOTA 19. CAPITAL SOCIAL**

El capital de la compañía es de US\$ 64.700,00 dividido en sesenta y cuatro mil setecientas participaciones de US\$ 1,00 cada una.

La composición accionaria es la siguiente:

<b>Identificación</b>	<b>Nombre</b>	<b>Nacionalidad</b>	<b>Valor</b>	<b>Participación</b>
1708730864	AGUILERA ORTIZ NATALIA LILIANA	ECUADOR	1.294,00	2%
1709540890	SANCHEZ ALARCON CARLOS ARMANDO	ECUADOR	63.406,00	98%
			<b>64.700,00</b>	<b>100%</b>

#### **NOTA 20. RESERVA LEGAL**

De acuerdo con la Ley de Compañías, las compañías limitadas deben asignar el 5% de la ganancia neta de cada ejercicio como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital social. La reserva legal obligatoria no es distributable antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.

Para el año 2017 se registró una apropiación para Reserva legal por el valor de US\$ 604,51, llegando a un saldo de US \$ 22.181,57.

#### **NOTA 21. RESULTADOS ACUMULADOS POR EFECTOS DE NIIF'S**

Los ajustes de la adopción por primera vez de las "NIIF", se registrarán en el Patrimonio en la subcuenta denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, mismo que al 31 de diciembre de 2017 ascienden a US\$ 50.519,12.

**ACTIVITY DISTRIBUCIONES CIA. LTDA.**  
**Notas a los estados financieros (Continuación)**

Además se registra el efecto neto de los activos y pasivos por impuestos diferidos ocurridos en el año 2012, con la adopción de las NIIFs. El saldo al 31 de diciembre de 2017 es de US \$ 2.069,90.

Se refiere a:

<b>Concepto</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Otros resultados integrales	2.069,90	2.069,90
Resultados Acumulados por Efectos de NIIF	50.519,12	50.519,12
<b>TOTAL</b>	<b>US\$ <u>52.589,02</u></b>	<b><u>52.589,02</u></b>

**NOTA 22. INGRESOS**

Se refiere a:

<b>Descripción</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Ventas:</b>		
Gafas	593.152,56	519.794,91
Armazones	834.508,00	801.748,36
Repuestos	3.495,42	3.733,86
Otros servicios	1.050,00	40,00
<b>Subtotal Ventas</b>	<b>US\$ <u>1.432.205,98</u></b>	<b><u>1.325.317,13</u></b>
<b>Descuentos y devoluciones:</b>		
Descuento en Ventas	(50.518,16)	(51.774,39)
Devolución en Ventas	(100.000,61)	(83.668,64)
<b>Subtotal descuentos y devoluciones</b>	<b><u>(150.518,77)</u></b>	<b><u>(135.443,03)</u></b>
<b>TOTAL VENTAS</b>	<b>US\$ <u>1.281.687,21</u></b>	<b><u>1.189.874,10</u></b>

**NOTA 23. COSTO DE VENTAS**

Se refiere a:

<b>Descripción</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Gafas	325.443,10	290.143,18
Armazones	464.360,51	414.746,03
Repuestos	1.778,60	2.325,20
Estuches	2.759,28	-
<b>TOTAL</b>	<b>US\$ <u>794.341,49</u></b>	<b><u>707.214,41</u></b>

**ACTIVITY DISTRIBUCIONES CIA. LTDA.**  
**Notas a los estados financieros (Continuación)**

---

**NOTA 24. GASTOS ADMINISTRACIÓN**

Se refiere a:

<b>Descripción</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Agasajo Navideño	1.747,31	436,98
Alimentación - Refrigerios	42,88	0,00
Arriendos	8.400,00	8.400,00
Auditoría Externa	2.591,00	2.500,00
Bonificacion desahucio	1.100,63	1.711,63
Cuentas Incobrables	7.174,49	16.057,33
Depreciaciones	3.394,07	8.047,30
Impuestos y contribuciones	6.665,27	4.280,94
Indemnizacion seguro	0,00	3.778,26
Jubilacion Patronal	2.397,24	1.607,59
Legales y Notariales	4.921,75	3.100,00
Mantenimiento y reparaciones	1.676,47	3.585,39
Movilización	11.354,22	11.259,63
Pasajes aereo y terrestre	0,00	5.140,42
Plan celular	0,00	3,00
Seguros	7.737,45	7.536,47
Servicios básicos	2.594,42	2.803,31
Servicios Ocasionales	2.660,04	1.920,00
Sueldos y beneficios sociales	142.459,36	144.213,74
Suministros de oficina y limpieza	3.453,12	2.690,30
Transporte	0,00	106,42
Varios	6.629,69	7.147,03
Viáticos	0,00	234,67
<b>TOTAL</b>	<b>US\$ <u>216.999,41</u></b>	<b><u>236.560,41</u></b>

**NOTA 25. GASTOS DE VENTAS**

Se refiere a:

<b>Descripción</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Sueldos y beneficios sociales	90.744,03	79.770,57
Agasajo Navideño	1.150,11	0,00
Alimentación - Refrigerios	4.322,52	2.397,10
Bonificación desahucio	1.711,90	418,36
Capacitación	4.305,79	0,00
Copias e Imprenta	0,00	67,40
Gasto Provisión faltantes importaciones	0,00	505,13
Gastos de Internet y servicios relacionados	0,00	22,00
Jubilación Patronal	2.673,12	924,50
Mantenimiento y reparaciones	4.886,81	3.233,68
Matrícula vehiculos	704,51	827,88
Movilización	5.612,80	3.713,66
Pasajes aereo y terrestre	18.054,26	13.428,65
Plan celular	4.163,91	4.331,51
Provisiones inventarios	26.224,62	40.437,16
Publicidad y propaganda	43.836,25	29.311,03
Refrigerio	0,00	85,11
Suministros de oficina y limpieza	563,53	0,00
Varios	8.054,98	7.644,57
Viáticos	26.739,68	23.349,97
<b>TOTAL</b>	<b>US\$ 243.748,82</b>	<b>210.468,28</b>

**NOTA 26. GASTOS FINANCIEROS**

Se refiere a:

<b>Descripción</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Intereses Pagados	10.994,64	7.799,33
Comisiones Bancarias	400,00	461,63
Gastos bancarios	2.102,65	2.378,08
Comisiones tarjetas	14.018,66	6.122,14
Interés Sobregiro	9,08	46,05
Impuesto Salida de divisas	21.313,17	21.696,65
Gasto interes implicito (deuda socios)	-	364,81
Contribución SOLCA	1.012,38	931,87
<b>TOTAL</b>	<b>US\$ 49.850,58</b>	<b>39.800,56</b>

**NOTA 27. GASTOS NO DEDUCIBLES**

Se refiere a:

Descripción	2017	2016
Otros Pagos y Compras sin derecho a Crédito tributario	868,24	13.165,29
<b>TOTAL</b>	<b>US\$ 868,24</b>	<b>13.165,29</b>

**NOTA 28. PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA**

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, la Compañía presenta su declaración del impuesto por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

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 el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo 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.

La determinación de la participación a trabajadores y el impuesto a la renta fue como sigue:

Detalle	2017	2016
<b><u>Determinación de la Participación Trabajadores:</u></b>		
Utilidad contable	14.223,73	34.664,82
<b>15% Participación Trabajadores</b>	<b>2.133,56</b>	<b>5.199,72</b>
<b><u>Determinación del Impuesto a la Renta:</u></b>		
Utilidad Contable	14.223,73	34.664,82
(-) 15% Participación Trabajadores	(2.133,56)	(5.199,72)
(+) Gastos no deducibles	12.318,40	45.232,24
Base Gravada de Impuesto a la Renta	24.408,57	74.697,34
22% Impuesto a la renta	5.369,89	16.433,41
Anticipo pagado	10.605,51	11.417,85
<b>Impuesto a la renta del ejercicio</b>	<b>10.605,51</b>	<b>16.433,41</b>
(-) Anticipo impuesto a la renta	(863,09)	(494,78)
(-) Retenciones en la fuente del ejercicio	(12.879,98)	(9.742,42)
(-) Crédito tributario de años anteriores	-	(6.196,21)
Crédito tributario a favor de la compañía <b>(Nota 10)</b>	<b>(3.137,56)</b>	<b>0,00</b>

#### NOTA 29. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Las transacciones realizadas con partes relacionadas en el período 2017 son las siguientes:

<b><u>Cuentas por cobrar a Optimercados:</u></b>	
Saldo inicial al 01-01-2017	27.458,54
Valores entregados	8.400,89
<b>Saldo final al 31-12-2017</b>	<b><u>35.859,43</u></b>

#### NOTA 30. ADMINISTRACION DE RIESGOS

La Gerencia de la compañía es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, por lo que se mantiene una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo.

**Riesgo Financiero.-** En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la compañía está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. Las políticas de administración de riesgos son aprobadas y revisadas periódicamente por la Administración.

**Riesgo de Mercado.-** Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos, etc., produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de estos a dichas variables. La compañía mantiene revisiones periódicas sobre este riesgo y de la evolución del mercado de artículos oftalmológicos.

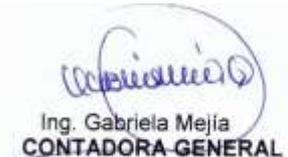
**Riesgos cambiarios:** La compañía no asume riesgos cambiarios, ya que todas las transacciones son realizadas en dólares de los Estados Unidos de América.

**Riesgo de tasas de interés:** El riesgo de tasa de interés surge de su endeudamiento de largo plazo. La empresa mantiene créditos con instituciones financieras, a tasas de interés fijas.

**Riesgo de Liquidez:** La liquidez de la compañía corresponde a los flujos obtenidos por la venta de artículos oftalmológicos.

#### NOTA 31. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Hasta la fecha de la emisión de los Estados Financieros (abril 18 de 2018) no se han presentado eventos que se conozca que, en la opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la marcha de la compañía o puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se haya revelado en los mismos.

 Ing. Carlos Sánchez GERENTE GENERAL	 Ing. Gabriela Mejía CONTADORA GENERAL
---	--