

**COMPAÑÍA ANDINA DE COMERCIO
CONSUMA CÍA. LTDA.**

Examen de los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2017

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de
COMPAÑÍA ANDINA DE COMERCIO CONSUMA CÍA. LTDA.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de COMPAÑÍA ANDINA DE COMERCIO CONSUMA CÍA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de COMPAÑÍA ANDINA DE COMERCIO CONSUMA CÍA. LTDA., al 31 de diciembre de 2017, así como los resultados integrales, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para las pequeñas y medianas empresas (NIIF para las PYMES) y disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros para la aplicación de las provisiones por beneficios a los empleados, según oficio SCVS-INMV-2017-00060421-OC de fecha 28 de diciembre de 2017.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe. Somos independientes de COMPAÑÍA ANDINA DE COMERCIO CONSUMA CÍA. LTDA. de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Cuestiones clave de la auditoría

Hemos determinado que no existen cuestiones claves de auditoría que se deban comunicar en nuestro informe.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para las pequeñas y medianas empresas (NIIF para las PYMES), y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de COMPAÑÍA ANDINA DE COMERCIO CONSUMA CÍA. LTDA. de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la dirección tiene intención de liquidar COMPAÑÍA ANDINA DE COMERCIO CONSUMA CÍA. LTDA., o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

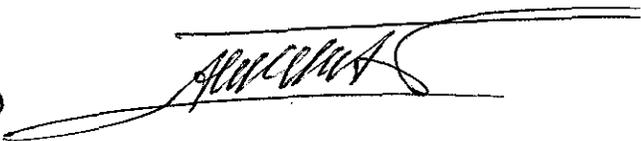
Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de COMPAÑÍA ANDINA DE COMERCIO CONSUMA CÍA. LTDA.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto estén libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte un error material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

En el Anexo A, de este informe de auditoría se incluye una descripción más detallada de nuestras responsabilidades en relación con la auditoría de los estados financieros. Esta descripción que se encuentra en la *página 3*, es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

Quito, 12 de abril de 2018

Guerra & Asociados 

Registro en la Superintendencia
de Compañías: 060

BYRON GUERRA VILLAVICENCIO C.P.A.
Socio - Licencia Nro. 2408



Anexo A

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

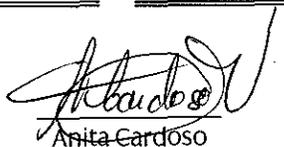
Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de COMPAÑÍA ANDINA DE COMERCIO CONSUMA CÍA. LTDA. para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que COMPAÑÍA ANDINA DE COMERCIO CONSUMA CÍA. LTDA. deje de ser una empresa en funcionamiento.

Comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

COMPAÑÍA ANDINA DE COMERCIO CONSUMA CÍA. LTDA.
 Estado de Situación Financiera
 Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

ACTIVOS

	2017	2016
<u>Activos Corrientes</u>		
Efectivo y Equivalentes de Efectivo (Nota 4/2.6)	13,824	50,682
Cuentas Comerciales por Cobrar (Nota 5/2.7)	1,175,219	709,828
Cuentas por Cobrar Relacionadas Corrientes (Nota 22.1)	30,400	30,400
Otras Cuentas por Cobrar (Nota 6/2.7)	54,912	26,798
Inventarios (Nota 7/2.8)	296,397	337,375
Activos por Impuestos Corrientes (Nota 15.1)	18,321	35,446
Otros Activos Corrientes (Nota 8)	22,556	11,359
	1,611,629	1,201,888
<u>Activos No Corrientes</u>		
Propiedad, Planta y Equipo	993,673	1,065,126
Depreciación Acumulada	(368,664)	(386,404)
Total Propiedad, Planta y Equipo (Nota 9/2.9)	625,009	678,722
Activos por Impuestos Diferidos (Nota 15.6/2.14)	10,434	15,737
Otros Activos no Corrientes (Nota 10)	4,073	6,017
	639,516	700,476
Total Activos	2,251,145	1,902,364
 Luis Ballesteros Gerente General		 Anita Cardoso Contadora General

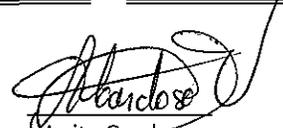
Las notas adjuntas del 1 al 25 son parte integrante de estos estados financieros.

COMPAÑÍA ANDINA DE COMERCIO CONSUMA CÍA. LTDA.
 Estado de Situación Financiera
 Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

	2017	2016
<u>Pasivos Corrientes</u>		
Obligaciones Financieras Corrientes (Nota 11/2.11)	307,726	-
Cuentas Comerciales por Pagar (Nota 12/2.12)	395,930	320,894
Cuentas por Pagar Relacionadas Corrientes (Nota 22.1)	-	60,000
Otras Cuentas por Pagar (Nota 13/2.12)	41,348	43,387
Provisiones Corrientes (Nota 14/2.13)	13,583	9,880
Pasivos por Impuestos Corrientes (Nota 15.2/2.14)	27,085	31,908
Total Pasivos Corrientes	785,672	466,069
<u>Pasivos No Corrientes</u>		
Cuentas por Pagar Relacionadas no Corrientes (Nota 22.1)	678,083	658,425
Obligaciones por Beneficios Definidos (Nota 16/2.15)	82,426	62,993
Pasivos por Impuestos Diferidos (Nota 15.6/2.14)	39,094	40,021
Total Pasivos No Corrientes	799,603	761,439
Total Pasivos	1,585,275	1,227,508
<u>Patrimonio de los Socios (Nota 18)</u>		
Capital Social	393,701	393,701
Reservas	20,182	20,182
Otros Resultados Integrales	440,946	448,278
Resultados Acumulados	(193,605)	-
Resultado Neto del Ejercicio	4,646	(187,305)
Total Patrimonio de los Socios	665,870	674,856
Total Pasivos y Patrimonio de Socios	2,251,145	1,902,364


 Luis Ballesteros
 Gerente General


 Anita Cardoso
 Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 25 son parte integrante de estos estados financieros.

COMPAÑÍA ANDINA DE COMERCIO CONSUMA CÍA. LTDA.
 Estado de Resultados Integral
 Años Terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	2017	2016
<u>Ingresos Operacionales</u>		
Ingresos Operacionales (Nota 19/2.16)	2,720,095	1,807,633
<u>Costos de Operación</u>		
Costo de Ventas (Nota 20/2.17)	(1,651,508)	(1,057,586)
Utilidad Bruta en Ventas	1,068,587	750,047
<u>Gastos Operacionales</u> (Nota 20/2.17)		
Gastos de Administración y Ventas	(910,038)	(894,817)
Gastos Financieros	(77,001)	(63,304)
Total Gastos Operacionales	(987,039)	(958,121)
Resultado en Operaciones	81,548	(208,074)
<u>Otros Ingresos (Egresos)</u> (Nota 21)		
Otros Ingresos	2,412	58,470
Otros (Egresos)	(55,936)	(33,306)
Total Otros, Neto	(53,524)	25,164
Resultado Antes de Impuesto a las Ganancias	28,024	(182,910)
<u>Impuestos a las Ganancias</u> (Nota 15.3/2.14)		
Impuesto a la Renta Corriente	(19,002)	(20,132)
(Gasto) Ingresos por Impuestos Diferidos	(4,376)	15,737
Total Impuesto a las Ganancias	(23,378)	(4,395)
Resultado Neto del Ejercicio	4,646	(187,305)
<u>Otros Resultados Integrales</u>		
Ganancia Actuarial	(7,332)	19,891
Resultado Integral Total	(2,686)	(167,414)


 Luis Bañesteros
 Gerente General


 Anita Cardoso
 Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 25 son parte integrante de estos estados financieros.

COMPañIA ANDINA DE COMERCIO CONSUMA CÍA. LTDA.
 Estado de Cambios en el Patrimonio de los Socios
 Años Terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Otros Resultados Integrales					Resultado Neto del Ejercicio	Total
	Capital Social	Reserva Legal	Superávit por Revaluación	Pérdidas o Ganancias Actuariales	Resultados Acumulados		
Saldos al 31 de Diciembre de 2015	393,701	18,776	50,000	1,894	-	28,127	492,498
Apropiación de Reserva Legal	-	1,406	-	-	-	(1,406)	-
Reavalúo de Propiedad, Planta y Equipo	-	-	416,514	-	-	-	416,514
Impuestos Diferidos	-	-	(40,021)	-	-	-	(40,021)
Distribución de Dividendos	-	-	-	-	-	(26,721)	(26,721)
Resultado Integral Total	-	-	-	19,891	-	(187,305)	(167,414)
Saldos al 31 de Diciembre de 2016	393,701	20,182	426,493	21,785	-	(187,305)	674,856
Apropiación de Resultados	-	-	-	-	(187,305)	187,305	-
Ajuste Registros Sanitarios	-	-	-	-	(6,300)	-	(6,300)
Resultado Integral Total	-	-	-	(7,332)	-	4,646	(2,686)
Saldos al 31 de Diciembre de 2017	393,701	20,182	426,493	14,453	(193,605)	4,646	665,870


 Luis Ballesteros
 Gerente General


 Anita Cardozo
 Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 25 son parte integrante de estos estados financieros.

COMPAÑÍA ANDINA DE COMERCIO CONSUMA CÍA. LTDA.
 Estado de Flujos de Efectivo
 Años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	2017	2016
<u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Operación:</u>		
Recibido de Clientes	2,257,116	1,918,646
Pagos a Proveedores y Empleados	(2,594,126)	(1,884,053)
Otros Ingresos (Gastos), Neto	(6,700)	(54,853)
Efectivo Neto (Utilizado en) las Actividades de Operación	(343,710)	(20,260)
<u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Inversión:</u>		
Ventas (Adquisiciones) de Propiedad, Planta y Equipo, Neto	39,468	(3,356)
Efectivo Neto Proveniente de (Utilizado en) las Actividades de Inversión	39,468	(3,356)
<u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Financiamiento:</u>		
Recibido (Pagos) de Obligaciones Financieras, Neto	307,726	(50,000)
(Pagos) Recibido de Obligaciones con Socios, Neto	(40,342)	60,333
Pago de Dividendos a Socios	-	(26,721)
Efectivo Neto Proveniente de (Utilizado en) las Actividades de Financiamiento	267,384	(16,388)
(Disminución) del Efectivo y Equivalentes de Efectivo	(36,858)	(40,004)
Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del Año	50,682	90,686
Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Año	13,824	50,682


 Luis Ballesteros
 Gerente General


 Anita Cardoso
 Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 25 son parte integrante de estos estados financieros.

COMPAÑÍA ANDINA DE COMERCIO CONSUMA CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 1 – Identificación de la Compañía y Actividad Económica

- Nombre de la Compañía: COMPAÑÍA ANDINA DE COMERCIO CONSUMA CÍA. LTDA.
- Ruc de la Compañía: 1791863720001
- Domicilio de la Compañía: Pichincha, Quito, General Duma N.45-231 y de las Malvas
- Forma legal de la Compañía: Compañía Limitada
- País de incorporación: Ecuador
- Actividad:

COMPAÑÍA ANDINA DE COMERCIO CONSUMA CÍA. LTDA. se constituyó en la ciudad de Quito, el 07 de enero de 2003. El objeto social de la compañía es la importación y comercialización de golosinas y artículos de bebé.

Con fecha 12 de agosto de 2015, se procede con la cesión de una participación social por parte del Ing. Luis Ballesteros Sarmiento en calidad de cedente, a la Sra. Lisa Liselotte Gross Bohorquez en calidad de cesionaria, misma participación que tiene un valor de un dólar de los Estados Unidos de América según consta en escritura pública.

Nota 2 – Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para las PYMES 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.

La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas – NIIF para las PYMES han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para las PYMES) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2017.

COMPAÑÍA ANDINA DE COMERCIO CONSUMA CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.3 Pronunciamientos contables y su aplicación

El IASB desarrolla y emite una Norma separada que pretende que se aplique a los estados financieros con propósito de información general y otros tipos de información financiera de entidades que en muchos países son conocidas por diferentes nombres como pequeñas y medianas entidades (PYMES), entidades privadas y entidades sin obligación pública de rendir cuentas. Esa Norma es la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). La NIIF para las PYMES se basa en las NIIF completas con modificaciones para reflejar las necesidades de los usuarios de los estados financieros de las PYMES y consideraciones costo-beneficio.

El término pequeñas y medianas entidades, tal y como lo usa el IASB, se define y explica en la Sección 1 Pequeñas y Medianas Entidades. Muchas jurisdicciones en todas partes del mundo han desarrollado sus propias definiciones de PYMES para un amplio rango de propósitos, incluyendo el establecimiento de obligaciones de información financiera. A menudo esas definiciones nacionales o regionales incluyen criterios cuantificados basados en los ingresos de actividades ordinarias, los activos, los empleados u otros factores. Frecuentemente, el término PYMES se usa para indicar o incluir entidades muy pequeñas sin considerar si publican estados financieros con propósito de información general para usuarios externos.

A menudo, las PYMES producen estados financieros para el uso exclusivo de los propietarios-gerentes, o para las autoridades fiscales u otros organismos gubernamentales. Los estados financieros producidos únicamente para los citados propósitos no son necesariamente estados financieros con propósito de información general.

Las leyes fiscales son específicas de cada jurisdicción, y los objetivos de la información financiera con propósito de información general difieren de los objetivos de información sobre ganancias fiscales. Así, es improbable que los estados financieros preparados en conformidad con la NIIF para las PYMES cumplan completamente con todas las mediciones requeridas por las leyes fiscales y regulaciones de una jurisdicción. Una jurisdicción puede ser capaz de reducir la "doble carga de información" para las PYMES mediante la estructuración de los informes fiscales como conciliaciones con los resultados determinados según la NIIF para las PYMES y por otros medios.

Mantenimiento de las NIIF para las PYMES

El IASB espera proponer modificaciones a la NIIF para las PYMES publicando un Proyecto de Norma recopilatorio periódicamente, pero con una frecuencia no superior a una vez cada tres años aproximadamente. En el desarrollo de esos Proyectos de Norma, el Consejo espera considerar las nuevas Normas NIIF completas y las modificaciones, así como temas específicos que hayan llamado su atención con relación a la aplicación de la NIIF para las PYMES. En ocasiones el IASB puede identificar un tema urgente para el que puede ser necesario considerar una modificación de la NIIF para las PYMES al margen del proceso de revisión periódica. Sin embargo, estas ocasiones se espera que sean excepcionales.

Hasta que se modifique la NIIF para las PYMES, cualquier cambio que el IASB pueda realizar o proponer con respecto a las NIIF completas no se aplicará a las NIIF para las PYMES. La NIIF para las PYMES es un documento independiente. Las PYMES no anticiparán o aplicarán cambios realizados en la NIIF completas antes de que dichos cambios se incorporen a la NIIF para las PYMES a menos que, en ausencia de guías específicas en la NIIF para las PYMES, una PYME opte por aplicar guías de las NIIF completas y esos principios no estén en conflicto con requerimientos de la jerarquía de los párrafos 10.4 y 10.5.

El IASB espera que transcurra un periodo de un año como mínimo entre la emisión de las modificaciones a la NIIF para las PYMES y la fecha de vigencia de dichas modificaciones.

COMPAÑÍA ANDINA DE COMERCIO CONSUMA CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.4 Bases de medición

Los estados financieros se prepararon sobre la base de costo histórico con excepción de las siguientes partidas del estado de situación financiera:

- Las provisiones de riesgo crediticio realizada sobre la antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales
- Los inventarios se miden al valor neto de realización
- Valor actual de las obligaciones por beneficios definidos
- Reconocimiento de los ingresos realizados

2.5 Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con los lineamientos de las NIIF requiere que la administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los saldos de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de reporte, así como los ingresos y gastos del período. Estos supuestos son revisados continuamente utilizando la información disponible. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las modificaciones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo en el que se modifica la estimación si la modificación afecta únicamente ese periodo; o el periodo actual y periodos futuros si la revisión afecta los periodos tanto actuales como futuros. Los juicios contables críticos y fuentes clave de incertidumbre al aplicar las estimaciones efectuadas a la fecha de los estados financieros consolidados, y que tienen un riesgo significativo de derivar un ajuste en los valores en libros de activos y pasivos durante el siguiente período financiero son los siguientes:

i. Evaluaciones para determinar la recuperabilidad de las cuentas por cobrar

La Compañía realiza una estimación para cuentas de cobro dudoso, considerando su proceso de control interno y factores tales como la situación financiera y operativa de los clientes, así como las condiciones económicas del país. Esta estimación se revisa periódicamente y la condición de cuentas vencidas, se determina considerando los plazos y términos establecidos en la venta.

ii. Evaluaciones para determinar la obsolescencia y lento movimiento de inventarios

La Compañía realiza una estimación para inventarios obsoletos y/o con lento movimiento, considerando su proceso de control interno y factores operativos y de mercado de sus productos. Esta estimación se revisa periódicamente, y se determina considerando la rotación y consumo de los productos terminados, los cuales se ven afectados por cambios en procesos productivos y por cambios en las condiciones de mercado en los que opera la Compañía.

iii. Vidas útiles de propiedades, planta y equipo

Las vidas útiles de las propiedades, plantas y equipo, son utilizadas para determinar la depreciación de los activos y se definen de acuerdo al análisis de especialistas internos y externos. Las vidas útiles son revisadas periódicamente al menos una vez al año y están basadas en las condiciones actuales de los activos y la estimación del periodo durante el cual continuará generando beneficios económicos a la Compañía. Si existen cambios en la estimación de vidas útiles, se afecta prospectivamente el valor en libros de los activos, así como el gasto por depreciación según corresponda.

COMPAÑÍA ANDINA DE COMERCIO CONSUMA CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

iv. Evaluaciones para determinar la recuperabilidad de los impuestos diferidos activos

Como parte del análisis fiscal que realiza la Compañía, anualmente se determina el resultado fiscal proyectado con base en los juicios y estimaciones de operaciones futuras, para concluir sobre la probabilidad de recuperabilidad de los impuestos diferidos activos.

v. Beneficios al retiro de los empleados

La Compañía utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Los supuestos y las estimaciones, son establecidos en conjunto con actuarios independientes. Estos supuestos incluyen las hipótesis demográficas, las tasas de descuento y los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros. Aunque se estima que los supuestos usados son los apropiados, un cambio en los mismos podría afectar el valor de los pasivos por beneficios al personal y los resultados del periodo en el que ocurra.

vi. Contingencias

Por su naturaleza, las contingencias solo podrán ser resueltas cuando ocurran o no ocurran uno o más eventos futuros, o uno o más hechos inciertos que no están enteramente bajo el control de la Compañía. La evaluación de dichas contingencias requiere significativamente el ejercicio de juicios y estimaciones sobre el posible resultado de esos eventos futuros. La Compañía evalúa la probabilidad de pérdida de litigios y contingencias de acuerdo a las estimaciones realizadas por sus asesores legales. Estas estimaciones son reconsideradas de manera periódica.

2.6 Efectivo y equivalentes de efectivo – Sección 2.17 NIIF para PYMES

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.7 Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar – Sección 11 NIIF para PYMES

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización.

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.

COMPAÑÍA ANDINA DE COMERCIO CONSUMA CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.8 Inventarios – Sección 13 NIIF para PYMES

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor, calculados para productos y bienes comercializados por la Compañía. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprenden las materias primas, la mano de obra directa, los gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa norma y otros costos incurridos para dejar los productos en las condiciones necesarias para su comercialización.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta. Para el caso de materias primas y materiales corresponde principalmente al costo de las últimas compras locales.

2.9 Propiedades, planta y equipo – Sección 17 NIIF para PYMES

2.9.1 Medición en el momento del reconocimiento – Sección 17.10 NIIF para PYMES

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

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

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un periodo de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

2.9.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo – Sección 17.15 NIIF para PYMES

Después del reconocimiento inicial los muebles, equipos y vehículos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

2.9.3 Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación – Sección 17.15 NIIF para PYMES

Después del reconocimiento inicial de los terrenos y edificios son presentados a sus valores ravaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada periodo

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos y edificios se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipo, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

COMPAÑÍA ANDINA DE COMERCIO CONSUMA CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.9.4 Método de depreciación y vidas útiles – Sección 17.22 NIIF para PYMES

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:

<u>Activos Depreciable</u>	<u>Años de vida útil</u>
Edificios	20 años
Muebles y Enseres	10 años
Maquinaria y Equipo	10 años
Equipo de Computación	03 años
Equipo de Oficina	10 años
Equipo Electrónico	05 años
Vehículos	05 años

2.9.5 Retiro o venta de propiedad, planta y equipo – Sección 17.27 NIIF para PYMES

La utilidad o pérdida que se origine del retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, misma que se reconoce en resultados.

2.10 Deterioro del valor de los activos – Sección 11 y 27 NIIF para PYMES

i. Activos financieros medidos a costo amortizado

Una pérdida por deterioro respecto de un activo financiero valuado a su costo amortizado, se calcula como la diferencia entre el valor en libros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo. Las pérdidas se reconocen en resultados y se presentan como una reserva de cuentas por cobrar. Los intereses sobre el activo deteriorado se continúan reconociendo a través del efecto del descuento por el paso del tiempo. Cuando algún evento posterior ocasiona que se reduzca el monto de la pérdida por deterioro, el efecto de la reducción en la pérdida por deterioro se reconoce en resultados.

COMPAÑÍA ANDINA DE COMERCIO CONSUMA CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La Compañía considera evidencia de deterioro para cuentas por cobrar a su vencimiento tanto a nivel de activo específico como colectivo. Todas las cuentas por cobrar a su vencimiento que individualmente son significativas, se evalúan para un posible deterioro específico. Todas las cuentas por cobrar a su vencimiento por las que se evalúe que no están específicamente deterioradas se evalúan posteriormente en forma colectiva para identificar cualquier deterioro que haya ocurrido pero que todavía no se haya identificado. Las cuentas por cobrar a su vencimiento que no sean individualmente significativas se evalúan colectivamente para un posible deterioro agrupando las cuentas por cobrar a su vencimiento que tengan características de riesgo similares.

Al evaluar el deterioro colectivo, la Compañía utiliza las tendencias históricas de la probabilidad de incumplimiento, tiempos de las recuperaciones y el monto de pérdidas incurridas, ajustadas por el análisis hecho por la administración en cuanto a si las condiciones económicas y crediticias actuales son de tal índole, que es probable que las pérdidas reales sean mayores o menores de lo que sugieren las tendencias históricas.

ii. Activos no financieros

La Compañía evalúa periódicamente los valores de las propiedades, planta y equipo y otros activos no circulantes, para determinar la existencia de indicios de que dichos valores exceden su valor de recuperación. El valor de recuperación representa el monto mayor entre el valor razonable menos sus costos de venta y el valor en uso, este último consiste en los flujos futuros que se espera razonablemente obtener como consecuencia de la utilización de dichos activos descontados a valor presente. Si se determina que los valores actualizados son excesivos, la Compañía registra las estimaciones necesarias para reducirlos a su valor de recuperación. Cuando se tiene la intención de vender los activos, éstos se presentan en los estados financieros a su valor en libros o de realización, el menor.

2.11 Préstamos – Sección 11 NIIF para PYMES

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos son obligaciones con financieras y terceros los cuales generan un gasto interés y se reconocen en estado de resultados durante el período del préstamo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.12 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar – Sección 11 NIIF para PYMES

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

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

COMPAÑÍA ANDINA DE COMERCIO CONSUMA CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.13 Provisiones – Sección 21 NIIF para PYMES

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga un flujo de salida de beneficios para resolver la obligación. El gasto correspondiente a cualquier provisión se presenta en el estado de resultados neto de todo reembolso relacionado.

Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

2.14 Impuestos – Sección 29 NIIF para PYMES

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.14.1 Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.14.2 Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles.

Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

COMPAÑÍA ANDINA DE COMERCIO CONSUMA CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.14.3 Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.15 Beneficios a empleados – Sección 28 NIIF para PYMES

2.15.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal, bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal, bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado consolidado de situación financieras con cargo a abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral afectando el patrimonio de la Compañía

2.15.2 Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.16 Reconocimiento de ingresos – Sección 23 NIIF para PYMES

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

COMPAÑÍA ANDINA DE COMERCIO CONSUMA CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.16.1 Venta de bienes – Sección 23 NIIF para PYMES

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

2.17 Costos y Gastos – Sección 2.26 NIIF para PYMES

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y 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.

2.18 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

COMPAÑÍA ANDINA DE COMERCIO CONSUMA CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 3 – Instrumentos Financieros

	2017	2016
<u>Activos Financieros</u>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	13,824	50,682
Cuentas comerciales por cobrar	1,175,219	709,828
Cuentas por cobrar relacionadas	30,400	30,400
Otras cuentas por cobrar	54,912	26,798
Total	1,274,355	817,708
<u>Pasivos Financieros</u>		
Obligaciones financieras corrientes	307,726	-
Cuentas por pagar comerciales	395,930	320,894
Otras cuentas por pagar	41,348	43,387
Total	745,004	364,281

Nota 4 – Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	2017	2016
Cajas	500	500
Bancos (1)	12,324	50,182
Inversiones	1,000	-
Total	13,824	50,682

(1) Cuentas corrientes que la compañía mantiene en instituciones financieras nacionales en dólares estadounidenses. Los cuales no tienen restricciones y son de libre disponibilidad.

Nota 5 – Cuentas Comerciales por Cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar son como sigue:

	2017	2016
Clientes (1)	1,182,298	716,907
Provisión cuentas incobrables	(7,079)	(7,079)
Total	1,175,219	709,828

(1) Al 31 de diciembre de 2017 el 99% de la cartera es corriente.

COMPAÑÍA ANDINA DE COMERCIO CONSUMA CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Cambios en la provisión para cuentas incobrables

Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables son como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldos al inicio del año	(7,079)	(14,903)
Regulación de provisión	-	14,903
Provisión del período	-	(7,079)
	<u> </u>	<u> </u>
Saldos al final del año	<u>(7,079)</u>	<u>(7,079)</u>

Nota 6 – Otras Cuentas por Cobrar

Las otras cuentas por cobrar son como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Empleados	1,893	5,800
Otros	53,019	20,998
	<u> </u>	<u> </u>
Total	<u>54,912</u>	<u>26,798</u>

Nota 7 – Inventarios

Los inventarios son como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Marshmallows	116,654	133,323
Gomitas	65,298	86,835
Productos y accesorios para bebés	15,898	15,735
Suministros varios	18,212	17,734
Comestibles azúcar	-	5,028
Gelatinas	80,267	27,205
Chicles	68	51,515
	<u> </u>	<u> </u>
Total	<u>296,397</u>	<u>337,375</u>

COMPañÍA ANDINA DE COMERCIO CONSUMA CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 8 – Otros Activos Corrientes

Los otros activos corrientes son como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anticipo arriendos	-	800
Anticipo seguros	340	1,963
Anticipo proveedores locales	198	3,630
Anticipo por gastos de viaje	680	-
Anticipo proveedores del exterior	21,338	4,900
Otros anticipos	-	66
	<u>22,556</u>	<u>11,359</u>
Total	<u>22,556</u>	<u>11,359</u>

COMPañIA ANDINA DE COMERCIO CONSUMA CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 9 – Propiedad, Planta y Equipo

Los movimientos de propiedades, planta y equipo son como sigue:

	Saldo Final 2015	Adiciones	Re-avalúos	Venta/Baja	Saldo Final 2016	Adiciones	Venta/Baja	Saldo Final 2017
Terrenos	11,400	-	-	-	11,400	-	-	11,400
Revalorización de terrenos (1)	50,000	-	234,600	-	284,600	-	-	284,600
Edificios	186,849	-	-	-	186,849	-	-	186,849
Revalorización edificios (1)	-	-	387,760	-	387,760	-	-	387,760
Muebles y enseres	6,849	-	-	(525)	6,324	-	(417)	5,907
Maquinaria y equipo	1,930	-	-	-	1,930	-	(313)	1,617
Equipo de computación	20,157	2,210	-	(1,972)	20,395	6,831	(17,350)	9,876
Equipo de oficina	1,479	-	-	-	1,479	-	(154)	1,325
Equipo electrónico	5,500	1,270	-	-	6,770	4,900	(4,950)	6,720
Vehículos	206,011	-	-	(48,392)	157,619	-	(60,000)	97,619
Subtotal	490,175	3,480	622,360	(50,889)	1,065,126	11,731	(83,184)	993,673
Depreciación acumulada	(183,328)	(23,583)	(205,846)	26,353	(386,404)	(14,246)	31,986	(368,664)
Total	306,847	(20,103)	416,514	(24,536)	678,722	(2,515)	(51,198)	625,009

(1) Terrenos y edificaciones se encuentran registrados al valor razonable, cuyo valor fue determinado por un perito independiente.

COMPAÑÍA ANDINA DE COMERCIO CONSUMA CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 10 – Otros Activos no Corrientes

Los otros activos no corrientes se componen de:

	2017	2016
Registros sanitarios	6,017	6,017
Amortización de Registros Sanitarios	(1,944)	-
Total	4,073	6,017

Nota 11 – Obligaciones Financieras

Las obligaciones financieras se componen de:

	2017	2016
Obligaciones financieras (1)	307,726	-
Total	307,726	-

(1) Al 31 de diciembre de 2017, los créditos vigentes mantienen las siguientes condiciones de pago.

Banco	No. Operación	Emisión	Vencimiento	Tasa de interés	Valor	Capital + interés
Banco Pichincha	2772300-00	3/10/2017	1/4/2018	9.76%	250,000	12,257
Banco Produbanco	2878348	20/11/2017	11/11/2019	9.76%	60,000	66,299
Total					310,000	78,556
Pagos realizados					(2,274)	
Total Préstamos Bancarios					307,726	

Las obligaciones financieras se encuentran garantizadas con bienes de las Compañía (Ver nota 23).

Nota 12 – Cuentas Comerciales por Pagar

Las cuentas comerciales por pagar se componen de:

	2017	2016
Proveedores nacionales	31,762	41,137
Proveedores del exterior relacionados (Nota 22.2)	329,119	279,757
Proveedores del exterior	35,049	-
Total	395,930	320,894

COMPAÑÍA ANDINA DE COMERCIO CONSUMA CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 13 – Otras Cuentas por Pagar

Las otras cuentas por pagar se componen de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Obligaciones con el IESS	8,490	8,080
Provisiones	17,253	13,743
Anticipos de clientes	-	4
Tarjeta corporativa por pagar	14,377	18,025
Otras cuentas por pagar	<u>1,228</u>	<u>3,535</u>
Total	<u>41,348</u>	<u>43,387</u>

Nota 14 – Provisiones Corrientes

Las provisiones corrientes se componen de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Fondos de reserva	99	314
Décimo tercero	1,246	1,275
Décimo cuarto	3,119	3,213
Vacaciones	4,174	5,078
Participación a trabajadores	<u>4,945</u>	<u>-</u>
Total	<u>13,583</u>	<u>9,880</u>

Los movimientos de participación a trabajadores son como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo Inicial	-	13,845
Pagos	-	(13,845)
Provisión	<u>4,945</u>	<u>-</u>
Total	<u>4,945</u>	<u>-</u>

COMPAÑÍA ANDINA DE COMERCIO CONSUMA CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 15 – Impuestos

15.1 Activos por impuestos corrientes

Un resumen de activos por impuestos corrientes se compone de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Crédito tributario de retenciones de años anteriores	8,614	-
IVA en compras	8,609	29,311
Crédito tributario – IVA	<u>1,098</u>	<u>6,135</u>
Total	<u>18,321</u>	<u>35,446</u>

15.2 Pasivos por impuestos corrientes

Un resumen de pasivos por impuestos corrientes se compone de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
IVA en ventas	22,520	23,824
Retenciones de IVA por pagar	1,558	2,357
Impuesto a la renta del ejercicio	-	3,114
Retenciones en la fuente renta por pagar	<u>3,007</u>	<u>2,613</u>
Total	<u>27,085</u>	<u>31,908</u>

15.3 Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Gasto del impuesto a la renta corriente	19,002	20,132
Gasto por impuestos diferidos	5,303	-
(Ingreso) por impuesto diferidos	<u>(927)</u>	<u>(15,737)</u>
Total gasto de impuestos	<u>23,378</u>	<u>4,395</u>

COMPAÑÍA ANDINA DE COMERCIO CONSUMA CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

15.4 Conciliación Tributaria

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad contable (antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta)	32,969	(182,910)
(-) 15% Participación a trabajadores	(4,945)	-
(-) Deducción por discapacidad	(1,510)	-
(-) Amortización de pérdidas tributarias	(29,797)	-
(+) Gastos no deducibles	<u>89,655</u>	<u>111,376</u>
Base imponible para el impuesto a la renta	<u>86,372</u>	<u>(71,534)</u>
Impuesto a la renta causado	<u>19,002</u>	<u>-</u>
Anticipo determinado	17,290	20,132
(-) Cuota 1	(1,650)	-
(-) Cuota 2	<u>(136)</u>	<u>-</u>
(=) Saldo del anticipo por pagar	15,504	-
(-) 40% Rebaja (Decreto 210)	<u>(6,202)</u>	<u>-</u>
(=) Saldo de la tercera cuota por pagar	9,302	-
(A) Anticipos pagados (1ra. Y 2da. cuota) más saldo tercera cuota	17,290	20,132
(B) Impuesto a la renta causado	<u>19,002</u>	<u>-</u>
Impuesto a la renta (mayor entre A y B)	19,002	20,132
(-) Anticipos pagados	(1,786)	-
(-) Retenciones en la fuente	<u>(25,830)</u>	<u>(17,018)</u>
(Crédito tributario) Impuesto a la renta por pagar	<u>(8,614)</u>	<u>3,114</u>

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias. La facultad de las autoridades tributarias para revisar las declaraciones de impuesto a la renta hasta el ejercicio 2014 aún no ha prescrito.

COMPAÑÍA ANDINA DE COMERCIO CONSUMA CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

15.5 Diferencias temporarias

Los activos (pasivos) por impuestos diferidos se determinaron por diferencias temporarias:

	<u>Base contable</u>	<u>Base fiscal</u>	<u>Diferencia permanente</u>	<u>Diferencia temporaria</u>	<u>Impuesto diferido</u>
<u>Año 2017</u>					
Pérdidas tributarias	-	41,737	-	41,737	10,434
Activos por impuestos diferidos	-	41,737	-	41,737	10,434
Propiedad, planta y equipo (1)	559,327	97,028	284,600	(177,699)	(39,094)
Pasivos por impuestos diferidos	559,327	97,028	284,600	(177,699)	(39,094)
Total	<u>559,327</u>	<u>138,765</u>	<u>284,600</u>	<u>(135,962)</u>	<u>(28,660)</u>

1) La diferencia permanente corresponde al efecto del valor razonable con el costo histórico en terrenos.

15.6 Saldos del impuesto diferido

Los movimientos de activos (pasivos) por impuestos diferidos son como sigue:

	<u>Saldos al comienzo del año</u>	<u>Reconocido en los resultados</u>	<u>Reconocido en otro resultado integral</u>	<u>Reconocido directamente en el patrimonio</u>	<u>Saldos al final del año</u>
<u>Año 2017</u>					
Diferencias temporarias:					
Amortización de pérdidas	15,737	(5,303)	-	-	10,434
Activos por impuestos diferidos	15,737	(5,303)	-	-	10,434
Re avalúos de propiedad, planta y equipo	(40,021)	927	-	-	(39,094)
Pasivos por impuestos diferidos	(40,021)	927	-	-	(39,094)
Total	<u>(24,284)</u>	<u>(4,376)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(28,660)</u>

COMPAÑÍA ANDINA DE COMERCIO CONSUMA CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Reconocido en otro resultado integral	Reconocido directamente en el patrimonio	Saldos al final del año
<u>Año 2016</u>					
<u>Diferencias temporarias:</u>					
Amortización de pérdidas	-	15,737	-	-	15,737
Activos por impuestos diferidos	-	15,737	-	-	15,737
Reavalúos de propiedad, planta y equipo	-	-	-	(40,021)	(40,021)
Pasivos por impuestos diferidos	-	-	-	(40,021)	(40,021)
Total	-	15,737	-	(40,021)	(24,284)

Nota 16 – Obligación por Beneficios Definidos

Las obligaciones por beneficios definidos se componen de:

	2017	2016
Jubilación patronal	60,354	47,546
Bonificación por desahucio	22,072	15,447
Total	82,426	62,993

16.1 Jubilación Patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal se componen de:

	2017	2016
Saldos al inicio del año	47,546	46,767
Costo laboral	6,740	12,124
Costo financiero	3,519	2,925
Pérdidas o (ganancias) actuariales	2,549	(14,270)
Saldo al final del año	60,354	47,546

COMPAÑÍA ANDINA DE COMERCIO CONSUMA CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

16.2 Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de bonificación por desahucio se componen de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldos al inicio del año	15,447	16,377
Costo laboral	2,356	3,677
Costo financiero	1,116	1,014
Pérdidas o (ganancias) actuariales (Beneficios pagados)	4,783 (1,630)	(5,621) -
Saldo al final del año	<u>22,072</u>	<u>15,447</u>

Nota 17 – Precios de Transferencia

De conformidad con las disposiciones legales vigentes, los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3'000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 15'000.000,00) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía no cumple con los requisitos establecidos por la Administración Tributaria, para la presentación del Informe Integral de Precios de Transferencia, así como para el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Nota 18 – Patrimonio

Capital Social

Al 31 de diciembre de 2017 el capital social estaba constituido por 393,701 participaciones nominales con un valor de 1.00 dólar de los Estados Unidos de América cada una, las cuales se encuentran totalmente pagadas.

Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que se transfieran a la reserva legal, por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 20% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

COMPAÑÍA ANDINA DE COMERCIO CONSUMA CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Otras cuentas patrimoniales

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, en la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 del 9 de septiembre de 2011, publicada en el R.O. 566 del 28 de octubre de 2011, se expide el reglamento sobre el tratamiento de:

Saldo de la subcuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF. - Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), en lo que corresponda, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

De registrar un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF". - Los ajustes realizados bajo las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deberán ser conocidos y aprobados por la junta general de accionistas o socios que apruebe los primeros estados financieros anuales emitidos de acuerdo con las normativas antes referidas.

Nota 19 – Ingresos Operacionales

Los ingresos operacionales se componen de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ventas	2,854,814	1,922,753
Descuentos	(135,885)	(116,508)
Devoluciones	(77,517)	(105,966)
Bonificaciones	57,253	62,903
Reposiciones del exterior	<u>21,430</u>	<u>44,451</u>
Total	<u><u>2,720,095</u></u>	<u><u>1,807,633</u></u>

COMPAÑÍA ANDINA DE COMERCIO CONSUMA CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 20 – Costos y Gastos por su Naturaleza

Los costos reportados en los estados financieros se componen de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costo de ventas	1,651,508	1,057,586
Total	<u>1,651,508</u>	<u>1,057,586</u>

Los gastos de administración y ventas por su naturaleza se componen de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos y remuneraciones	342,632	327,511
Beneficios sociales	98,319	95,654
Capacitación	351	40
Uniformes	1,501	382
Seguro privado	14,949	13,445
Telefonía celular	5,556	4,643
Gastos de viaje	29,642	20,047
Atenciones empleados	18,902	5,307
Desahucio y jubilación patronal	13,731	19,740
Asesoría externa	5,361	4,120
Transportes y fletes	85,287	56,851
Publicidad	25,101	30,338
Promociones	71,832	77,605
Atención a clientes	17,334	16,276
Franquicias	-	916
Registro sanitario	3,880	246
Otros gastos operacionales	25,719	26,535
Honorarios profesionales locales	47,303	61,008
Honorarios profesionales del exterior	-	9,815
Servicios públicos	5,090	5,842
Servicios privados	1,397	2,477
Seguros y reaseguros	14,568	15,224
Mantenimiento activos fijos	12,138	14,174
Depreciación activos fijos	14,245	23,583
Impuestos y contribuciones	9,107	18,593
Suministros de oficina	5,278	3,883
Gastos de gestión	10,062	8,004
Arriendos y bodegaje	13,823	11,907
Gastos legales	470	1,045
Guardianía y vigilancia	414	351
Baja y pérdidas de inventario	4,929	10,706
Servicios terceros	61	1,470
Participación a trabajadores	4,945	-
Pérdida en venta de activo fijo	6,111	-
Cuentas incobrables	-	7,079
Total	<u>910,038</u>	<u>894,817</u>

COMPAÑÍA ANDINA DE COMERCIO CONSUMA CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los gastos financieros por su naturaleza se componen de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Intereses bancarios	488	358
Otros gastos bancarios	3,643	2,728
Intereses de terceros	<u>72,870</u>	<u>60,218</u>
Total	<u>77,001</u>	<u>63,304</u>

Nota 21 – Otros Ingresos y Egresos

Los otros ingresos y egresos se presentan así:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad en venta de activos fijos	-	35,589
Otros ingresos	2,412	22,881
Gastos no deducibles	<u>(55,936)</u>	<u>(33,306)</u>
Total	<u>(53,524)</u>	<u>25,164</u>

Nota 22 – Transacciones con Partes Relacionadas

22.1 Transacciones de Capital

Durante el año, la Compañía realizó las siguientes transacciones de capital con partes relacionadas:

	<u>Cuentas por cobrar corrientes</u>		<u>Cuentas por pagar corrientes</u>		<u>Cuentas por pagar no corrientes</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Accionistas						
Cuentas por cobrar accionistas - venta vehículo	30,400	30,400	-	-	-	-
Luis Ballesteros Sarmiento (1)	-	-	-	-	395,101	395,408
Luis Ballesteros Ponce (1)	-	-	-	60,000	<u>282,982</u>	<u>263,017</u>
Total	<u>30,400</u>	<u>30,400</u>	<u>-</u>	<u>60,000</u>	<u>678,083</u>	<u>658,425</u>

(1) Corresponde al saldo de préstamos efectuados por parte de los socios a la compañía para la operatividad del negocio, mismo que genera una tasa de interés del 10% y 12% anual.

COMPAÑÍA ANDINA DE COMERCIO CONSUMA CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

22.2 Transacciones Comerciales y de Capital

Durante el año, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

	<u>Cuentas por pagar corrientes</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Compañía relacionada comercial</u>		
Guatemala Candies Sociedad Anonima Guandy	329,119	279,757
Total	<u>329,119</u>	<u>279,757</u>

22.3 Compensación del personal clave de la gerencia

La remuneración y/o compensación pagada al personal clave de gerencia que tiene la autoridad y responsabilidad de planificar, dirigir y controlar las actividades de la Compañía de manera directa o indirecta durante el año 2017 fue de US\$ 71,642 (US\$ 66,900 en el año 2016)

Nota 23 – Detalle de Garantías

A continuación un detalle de garantías:

Tipo de inmueble	Bancos	Tipo de hipoteca	<u>Valor de la garantía</u>	
			<u>2017</u>	<u>2016</u>
Prenda Comercial Ordinaria de Edificios	Pichincha	Abierta	530,095	264,247

Nota 24 – Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros, excepto por la Nota de Crédito N° 005536 emitida por Guatemalan Candies, Guandy (proveedor) con fecha 25 de enero de 2018, por el valor de US\$ 76,469.92 que corresponde a inventario en mal estado, mismo que se encuentra en los trámites relacionados con la baja e incineración del producto, a realizarse durante el período 2018.

Nota 25 – Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Administración, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.