



**COMERCIALIZADORA INTERNACIONAL ABRACOL S.A.  
EMPRESA MULTINACIONAL ANDINA**

**Estados Financieros**

Año terminado al 31 de diciembre del 2017

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



**COMERCIALIZADORA INTERNACIONAL ABRACOL S.A.  
EMPRESA MULTINACIONAL ANDINA**

**ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017  
CON OPINIÓN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

## **CONTENIDO**

- Informe del Auditor Independiente
- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integrales
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas Explicativas a los Estados Financieros



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Accionistas de  
**Comercializadora Internacional Abracol S.A.**  
**Empresa Multinacional Andina**

Quito, 27 de julio del 2018

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Comercializadora Internacional Abracol S.A. Empresa Multinacional Andina los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y los correspondientes estado del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Comercializadora Internacional Abracol S.A. Empresa Multinacional Andina al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

### **Bases de la Opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describe con más detalle en la sección de responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Entidad de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para contadores públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

### **Responsabilidades de la Administración sobre los estados financieros**

La Administración de Comercializadora Internacional Abracol S.A. Empresa Multinacional Andina es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, así como del control interno que la Administración de la Entidad considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la Administración se



proponga liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de gobierno son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Entidad.

### **Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros como un todo están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores inmateriales cuando existan. Equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyen en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros ya sea por fraude o error, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que respondan a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar desviaciones materiales que resulten de un fraude es mayor de las resulten de un error, debido a que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la anulación del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la Administración del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación, la estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros presentan las transacciones y eventos subyacentes de forma que alcancen una presentación razonable. Obteniendo evidencia de auditoría suficiente y apropiada referente a la información financiera de la Compañía y actividades comerciales para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la entidad. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.
- Comunicamos a la Administración entre otros asuntos, el alcance, el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.



**Registro SC-RNAE - 817**

**Ing. Jorge H. Velasco Borja**

**Auditor Externo**

**Resolución No. SC.ICI.DAI.Q.11.288.027**



COMERCIALIZADORA INTERNACIONAL ABRACOL S.A.

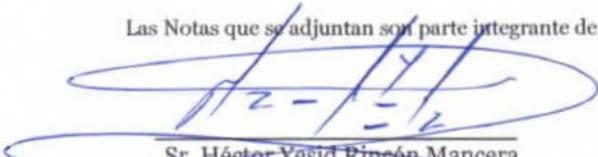
Estado de Situación Financiera

Año Terminado al 31 de diciembre de 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVOS	Nota	2017	2016
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	184,92	113.218,49
Cuentas por cobrar	4	1.576.721,29	1.886.585,07
(-) Provisión cuentas incobrables y deterioro		-7.981,52	-14.686,93
Otras cuentas por cobrar		375.964,67	76.404,37
Inventarios	5	1.866.617,00	1.957.440,06
Servicios y otros pagos anticipados		100.338,70	145.552,22
Activos por impuestos corrientes	6	54.230,59	75.996,14
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>3.966.075,65</b>	<b>4.240.509,42</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Propiedades Planta y Equipo neto	7	3.702.681,48	3.721.634,49
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>3.702.681,48</b>	<b>3.721.634,49</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>7.668.757,13</b>	<b>7.962.143,91</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>Pasivo Corriente</b>			
Obligaciones con instituciones financieras	8	773.926,61	996.755,64
Cuentas por pagar	9	1.773.622,93	1.916.719,69
Impuestos por Pagar	10	165.208,68	297.672,39
Pasivos acumulados por pagar	11	74.574,31	53.069,20
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>2.787.332,53</b>	<b>3.264.216,92</b>
<b>Pasivo Largo Plazo</b>			
Obligaciones financieras L/P	8	1.008.021,28	794.615,79
Provisión jubilación patronal y desahucio	12	74.475,36	83.506,00
Otros Pasivos		5.719,56	5.157,58
<b>Total Pasivo Largo Plazo</b>		<b>1.088.216,20</b>	<b>883.279,37</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>3.875.548,73</b>	<b>4.147.496,29</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	13	902.000,00	502.000,00
Aporte Futura Capitalización		0,00	400.000,00
Reserva Legal	14	141.110,42	141.110,42
Resultados Acumulados		1.051.234,43	1.303.774,56
Otros Resultados Integrales Acumulados		1.720.302,77	1.720.302,77
Resultado del Ejercicio		-21.439,22	-252.540,13
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>3.793.208,40</b>	<b>3.814.647,62</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>7.668.757,13</b>	<b>7.962.143,91</b>

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

  
Sr. Héctor Yesid Rincón Mancera  
Gerente General

  
Sr. Javier Sosa S.  
Contador General



**COMERCIALIZADORA INTERNACIONAL ABRACOL S.A.**

**Estado del Resultado Integral**

Año Terminado al 31 de diciembre de 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

<b>Ingresos</b>	<b>Nota</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Ventas	15	5.610.745,78	5.755.197,62
Otros Ingresos		47.151,08	40.573,06
<b>Total Ingresos</b>		<b>5.657.896,86</b>	<b>5.795.770,68</b>
<b>Costos y Gastos</b>			
Costos de Ventas		-3.943.498,82	-3.996.382,82
Gastos de Administración y Ventas	16	-1.555.608,25	-1.821.425,17
Gastos Financieros		-132.676,88	-155.389,03
<b>Total Costos y Gastos</b>		<b>-5.631.783,95</b>	<b>-5.973.197,02</b>
<b>Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuestos</b>		<b>26.112,91</b>	<b>-177.426,34</b>
15% Participación de Trabajadores		-3.916,94	0,00
22% Impuesto a la Renta		-43.635,19	-75.113,79
<b>Utilidad Neta del Ejercicio</b>		<b>-21.439,22</b>	<b>-252.540,13</b>
<b>Otro Resultado Integral del Período</b>			
Ganancias y pérdidas actuariales		-	-64.354,00
<b>Resultado Integral Total del Ejercicio</b>		<b>-21.439,22</b>	<b>-316.894,13</b>

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.



Sr. Héctor Yesid Rincón Mancera  
Gerente General



Sr. Javier Sosa S.  
Contador General

**COMERCIALIZADORA INTERNACIONAL ABRACOL S.A.****Estado de Flujos de Efectivo**

Años Terminados al 31 de diciembre de 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	2017	2016
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Efectivo Recibido de Clientes y Otros	5.968.322,62	5.831.858,68
Efectivo Pagado a proveedores	-5.071.915,46	-4.880.857,93
Efectivo Pagado a empleados	-744.129,61	-619.145,83
Pagado por impuestos y otros	-207.790,67	-249.079,95
Efectivo Neto (utilizado) provisto en actividades de Operación	-55.513,12	82.774,97
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
(Disminución) Aumento de Propiedad, planta y equipo	-39.066,27	-32.615,71
Efectivo Neto (utilizado) provisto en actividades de Inversión	-39.066,27	-32.615,71
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Aumento (Disminución) obligaciones bancarias y financieras	-18.454,18	61.417,04
Efectivo Neto provisto en actividades de Financiamiento	-18.454,18	61.417,04
<b>Aumento (disminución) Neto de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>-113.033,57</b>	<b>111.576,30</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año</b>	<b>113.218,49</b>	<b>1.642,19</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b>184,92</b>	<b>113.218,49</b>
<b>Conciliaciones del Resultado Integral con el Efectivo</b>		
<b>Neto (utilizado) provisto en Actividades de Operación</b>		
	2017	2016
Utilidad antes del 15% a trabajadores e impuesto a la renta	-21.439,22	-177.426,34
Ajustes por:		
Depreciaciones y Amortizaciones	58.019,28	60.081,82
Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio	-	19.152,00
Provisión Deterioro Cuentas por cobrar	7.933,81	-
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	47.552,13	(105.386,20)
Cambios en Activos y Pasivos Operativos:		
Disminución (Aumento) en Cuentas por Cobrar	295.224,56	36.088,00
Disminución (Aumento) en Otras Cuentas por Cobrar	(232.581,23)	96.861,39
Disminución (Aumento) en Inventarios	90.823,06	790.965,71
Aumento (Disminución) en Cuentas por Pagar	(143.096,76)	(817.256,31)
Aumento (Disminución) en Otras Cuentas por Pagar	(157.948,75)	179.694,90
<b>Efectivo Neto (utilizado) provisto de actividades operativas</b>	<b>-55.513,12</b>	<b>82.774,97</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Sr. Héctor Yesid Rincón Mancera  
Gerente GeneralSr. Javier Sosa S.  
Contador General



**COMERCIALIZADORA INTERNACIONAL ABRACOL S.A.**

**Estado de Cambios en el Patrimonio**

Años Terminados al 31 de diciembre de 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	CAPITAL SOCIAL	APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS		OTROS RESULTADOS INTEGRALES		TOTAL PATRIMONIO
				GANANCIAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	GANANCIAS (PERDIDAS) ACTUARIALES	SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN PPE	
<b>SALDO DEL PERÍODO 2015</b>	502.000,00	400.000,00	141.110,42	1.173.821,32	129.953,24	-	1.784.656,77	4.131.541,75
<b>CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:</b>				129.953,24	(382.493,37)	(64.354,00)		(316.894,13)
Otros Resultados Integrales						(64.354,00)		(64.354,00)
Transferencia de Resultados a cuentas patrimoniales				129.953,24	(129.953,24)			-
Resultado Integral Total del Año					(252.540,13)			(252.540,13)
<b>SALDO DEL PERÍODO 2016</b>	502.000,00	400.000,00	141.110,42	1.303.774,56	(252.540,13)	(64.354,00)	1.784.656,77	3.814.647,62
<b>CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:</b>				(252.540,13)	231.100,91	-		(21.439,22)
Capitalización Aportes F. Capitalización	400.000,00	(400.000,00)						-
Transferencia de Resultados a cuentas patrimoniales								-
Resultado Integral Total del Año				(252.540,13)	252.540,13			-
<b>SALDO DEL PERÍODO 2017</b>	902.000,00	-	141.110,42	1.051.234,43	(21.439,22)	(64.354,00)	1.784.656,77	3.793.208,40

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

Sr. Héctor Yesid Rincón Mancera  
Gerente General

Sr. Javier Sosa S.  
Contador General

Juan León Mera N 10-231 y Charles Darwin  
Tel: 02-2078354  
Celi: 0988395828  
jvelascoaudit@gmail.com  
Quito D.M.-Ecuador

## **COMERCIALIZADORA INTERNACIONAL ABRACOL S.A.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

### **NOTA 1. DESCRIPCIÓN DE LA COMPAÑÍA**

La Compañía Colombiana Comercializadora Internacional Abracol S.A. Empresa Multinacional Andina sucursal Ecuador, "La Compañía" es una compañía domiciliada en la ciudad de Quito, tal como consta en la protocolización, realizada por la Notaria Trigésima Sexta del Cantón Quito, el 26 de diciembre de 2002, la que fue inscrita en el Registro Mercantil el 29 de enero de 2003.

El objeto social principal de la compañía constituye la importación, exportación, fabricación y comercialización de los productos o materias primas adquiridas en Colombia o la Comunidad Andina.

### **NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2017 y aplicadas de manera uniforme a los años que se presentan en estos estados financieros.

#### **2.1 Bases de preparación de estados financieros**

Los estados financieros de Comercializadora Internacional Abracol S.A. Empresa Multinacional Andina han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (Internacional Accounting Standard Board) que han sido adoptadas de forma integral en el Ecuador, de forma explícita y sin reservas y han sido aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros adjuntos de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico.

##### **2.1.1 Moneda de presentación**

Los registros contables de la Compañía se expresan en dólares estadounidenses, que es la unidad monetaria funcional de la República del Ecuador.

##### **2.1.2 Estimaciones efectuadas por la Gerencia**

La preparación de los estados financieros adjuntos de conformidad con NIIF requiere que la Administración de la Compañía 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.

## **COMERCIALIZADORA INTERNACIONAL ABRACOL S.A.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

### **2.2 Efectivo y equivalentes de efectivo**

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 desde el inicio de la inversión.

### **2.3 Activos Financieros - Cuentas por cobrar y préstamos**

Las cuentas por cobrar y préstamos son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultara inmaterial, menos las pérdidas por deterioro con base a la antigüedad y análisis individual de su recuperación.

La Compañía reconoce el activo financiero cuando se ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo derivados del bien entregado o servicio prestado, generando el derecho a recibir efectivo u otro activo financiero por parte del beneficiario del mencionado bien o servicio.

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. En el año 2017 se realizó la provisión de cuentas incobrables por USD 7.933,81.

### **2.4 Inventarios**

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor.

El inventario de producto terminado se registra al costo determinado bajo el método estándar que incluye los costos directos e indirectos de producción, y otros costos. El costo se determina utilizando el método del promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de comercialización, distribución y otros relacionados directamente con la venta.

## COMERCIALIZADORA INTERNACIONAL ABRACOL S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Cuando existe evidencia de deterioro que provoca que el costo supere a su valor neto de realización, se registra una provisión por deterioro por la diferencia de valor. En dicha estimación de deterioro se considera también los montos relacionados a obsolescencia técnica de los productos.

Los costos de venta comprenden el costo de los inventarios utilizados en el proceso productivo, que incluyen todos los costos derivados de la adquisición, calculado por el método promedio ponderado.

### 2.5 Propiedad, planta y equipo

Las partidas de propiedad, planta y equipo están contabilizadas al costo histórico menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El costo de los activos que conforman el rubro 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.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición (renovaciones o mejoras) solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a los resultados en el período en el que se producen.

#### 2.5.1 Método de depreciación y vidas útiles

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual.

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada parte de la partida de propiedades, planta y equipo, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

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.

Las vidas útiles estimadas para el período actual y comparativo son las siguientes:

Activo	Vida útil (en años)
Maquinaria y Equipos	10 años
Equipo de computación	3 años
Muebles y enseres	10 años
Vehículos	5 años

## **COMERCIALIZADORA INTERNACIONAL ABRACOL S.A.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

### **2.6 Activos intangibles**

#### **2.6.1 Registro de Activos intangibles**

Los activos intangibles adquiridos se miden inicialmente al costo, luego del reconocimiento inicial, los activos intangibles se registran al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada en caso de existir.

#### **2.6.2 Método de amortización y vidas útiles**

La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo. Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan, pero se evalúan por deterioro anualmente y cuando exista indicios de que el activo intangible puede estar deteriorado.

La Administración estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía son igual a cero.

### **2.7 Deterioro del valor de los activos no financieros**

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. Si existe indicio de pérdida del valor, la Compañía realiza un análisis del importe recuperable mediante un análisis de los flujos futuros estimados, descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo.

### **2.8 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

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

Estos pasivos inicialmente se reconocen al valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valoriza al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costo financiero y se calcula utilizando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por pagar corriente cuando el reconocimiento del interés resulta inmaterial.

## **COMERCIALIZADORA INTERNACIONAL ABRACOL S.A.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

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

### **2.9 Obligaciones con instituciones financieras**

Los recursos ajenos se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, netos de los costos de la transacción incurridos. Posteriormente, los recursos ajenos se valorizan por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el período de la deuda usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Estas obligaciones se clasifican en el pasivo corriente y pasivo no corriente sobre la base del vencimiento contractual del capital nominal.

### **2.10 Impuesto a la renta**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido, se reconoce en el estado del resultado integral.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible, las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22%.

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

El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera sean aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague. El impuesto a la renta diferido activo sólo se reconoce en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

### **2.11 Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado y es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para

## COMERCIALIZADORA INTERNACIONAL ABRACOL S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

### 2.12 Beneficios definidos para empleados

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se provisiona con cargo a los costos y gastos (resultados) del año y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a la tasa de descuento anual, la cual fue determinada aplicando la tasa de bonos corporativos de alta calidad.

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

La Compañía durante el año 2017 no realizó la provisión de jubilación patronal y bonificación por desahucio.

### 2.13 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos a la cuenta de resultados en función del criterio del devengado, es decir, en la medida que los riesgos y la titularidad de los productos han sido transferidos íntegramente al cliente con independencia del momento en que se produzca el cobro.

Estos ingresos procedentes de las operaciones de la Compañía deben ser reconocidos cuando se ha prestado el servicio o entregado el bien y el comprador ha recibido los beneficios y riesgos de dicho bien o servicio y cuando los costos incurridos, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; estos ingresos deben ser considerados utilizando el valor razonable de la contrapartida recibida.

## COMERCIALIZADORA INTERNACIONAL ABRACOL S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

### 2.14 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen por el método del devengado a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se realice el pago.

### NOTA 3. EFECTIVO y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El disponible de la Compañía presenta la siguiente conformación:

	2017	2016
CAJA CHICA	-	-
BANCOS	184,92	113.218,49
<b>TOTAL USD</b>	<b>184,92</b>	<b>113.218,49</b>

(3.1) Conformado por las siguientes cuentas bancarias:

	2017	2016
BANCO PICHINCHA		6.630,17
BANCO PRODUBANCO	-	79.382,83
BANCO DE GUAYAQUIL	-	5.579,01
BANCO BOLIVARIANO	184,92	15.639,00
BANCO INTERNACIONAL	-	5.987,48
<b>TOTAL USD</b>	<b>184,92</b>	<b>113.218,49</b>

### NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR

El siguientes es un resumen de las cuentas por cobrar pendientes al cierre de cada ejercicio económico:

	2017	2016
CLIENTES	1.576.721,29	1.886.585,07
<b>TOTAL USD</b>	<b>1.576.721,29</b>	<b>1.886.585,07</b>

La Compañía en base a una evaluación individual de los clientes establece una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar a clientes.

Durante el año 2017 en base al análisis realizado se utilizó la provisión por concepto de deterioro de cuentas por cobrar por el valor de US \$ 14.639,22.

**COMERCIALIZADORA INTERNACIONAL ABRACOL S.A.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

Saldo inicial al 1 de enero de 2017	(14.686,93)
Incrementos	(7.933,81)
Reversos/utilizaciones	<u>14.639,22</u>
Saldo final al 31 de diciembre de 2017	(7.981,52)

**NOTA 5. INVENTARIOS**

Rubro conformado por los siguientes conceptos:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
ABRACOL	472.080,75	593.261,70
SEGURIDAD INDUSTRIAL	191.704,01	112.075,66
ABRAZAP	254.497,25	342.216,09
CERRADURAS	38.145,30	39.978,13
SOLDADURAS	18.150,32	25.619,42
PRENDAS INDUSTRIALES DE PVC	4.305,12	7.037,92
HERRAMIENTAS PARA CADA NECESIDAD	2.004,41	7.124,11
ARTÍCULOS DE PLOMERÍA	5.120,72	5.138,67
VIKINGO	3.793,32	5.783,01
WEGGO	880,27	910,92
HERRAMIENTAS ELÉCTRICAS ABRACOL	100.308,18	111.786,53
ABRATOOLS	15.847,35	17.959,57
DYNABRADE	6.149,49	6.149,50
IMPORTADOS ABRASIVOS	113.540,54	138.360,61
IMPORTADOS VARIOS	76.132,65	95.658,57
PEGAUCHO	1.533,71	1.530,12
PERLES	2.329,32	2.474,22
KIMBERLY CLARK	126.987,79	150.852,75
AIRGAS	13.589,31	20.912,40
PICA	23.744,85	30.561,97
ROPA DE TRABAJO	14.134,25	11.212,24
DUCHAS ROYAL	4.858,50	6.401,50
CORONA	437,12	218,56
ABRO DEL ECUADOR	30.825,59	32.873,30
C.A. MEJÍA	4.253,83	4.325,88
QUILOSA	7.272,19	7.505,26
OTROS ARTÍCULOS DE FERRETERÍA	62.133,56	104.608,11
PINTURAS EN AEROSOL	6.398,70	7.531,72
CONTRATACIÓN PÚBLICA	0	8,55
DEER ABRASIVE	15.890,55	26.020,40

**COMERCIALIZADORA INTERNACIONAL ABRACOL S.A.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

INDECAUCHO	22.020,58	8.002,79
SAPI	1.357,18	1.717,05
CURTIDURIA TUNGURAHUA	10.702,18	9.222,02
TRECX CÍA. LTDA.	395,04	2.226,51
OTROS	215.093,07	20.174,30
<b>TOTAL USD</b>	<b>1.866.617,00</b>	<b>1.957.440,06</b>

**NOTA 6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Impuestos anticipados de la Compañía integrados por:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
RETENCIONES DEL IMPUESTO A LA RENTA	42.361,68	54.502,34
CRÉDITO TRIBUTARIO	11.868,91	21.493,80
<b>TOTAL USD</b>	<b>54.230,59</b>	<b>75.996,14</b>

**NOTA 7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**

El detalle de propiedad, planta y equipo es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>Aumentos</u>	<u>Disminuciones</u>	<u>2016</u>
TERRENOS	1.569.134,00	-	-	1.569.134,00
EDIFICIOS	2.172.141,52	-	-	2.172.141,52
MUEBLES Y ENSERES	108.518,13	1.799,80	-	106.718,33
MAQUINARIA Y EQUIPO	34.330,96	34.330,96	-	-
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	140.034,03	2.935,51	-	137.098,52
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTES	70.856,86	-	-	70.856,86
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-392.334,02	-	-58.019,28	-334.314,74
<b>TOTAL USD</b>	<b>3.702.681,48</b>	<b>39.066,27</b>	<b>-58.019,28</b>	<b>3.721.634,49</b>

La depreciación cargada a resultados del ejercicio 2017 asciende a USD 58.019,28.

**NOTA 8. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Un detalle de las obligaciones de la Compañía con instituciones financieras al 31 de diciembre del 2017 es el siguiente:

**COMERCIALIZADORA INTERNACIONAL ABRACOL S.A.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Corto Plazo	Largo Plazo
INSTITUCIONES FINANCIERAS	773.926,61	
PRÉSTAMO CASA MATRÍZ	-	1.008.021,28
<b>TOTAL USD</b>	<b>773.926,61</b>	<b>1.008.021,28</b>

**NOTA 9. CUENTAS POR PAGAR**

Las cuentas por pagar a proveedores de bienes, servicios y contratistas al 31 de diciembre del 2017 y 2016 tienen la siguiente conformación:

	2017	2016
PROVEEDORES LOCALES	618.852,01	533.536,76
PROVEEDORES DEL EXTERIOR (1)	1.154.770,92	1.383.182,93
<b>TOTAL USD</b>	<b>1.773.622,93</b>	<b>1.916.719,69</b>

**NOTA 10. IMPUESTOS POR PAGAR**

Un resumen de las obligaciones tributarias al 31 diciembre del 2017 y 2016 es como sigue:

	2017	2016
12% IVA EN VTAS POR PAGAR	56.861,30	166.525,56
IMPUESTO POR PAGAR SRI	64.712,19	56.033,04
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	43.635,19	75.113,79
<b>TOTAL USD</b>	<b>165.208,68</b>	<b>297.672,39</b>

**NOTA 11. PASIVOS ACUMULADOS POR PAGAR**

Un resumen de los pasivos acumulados al 31 diciembre del 2017 y 2016 es como sigue:

	2017	Pago	Provisión	2016
APORTES 9,45% EMPLEADOS	38,87	67.990,95	61.376,23	6.653,59
FONDOS DE RESERVA POR PAGAR	-	47.323,07	47.323,07	0
OBLIGACIONES POR PAGAR IESS	24.186,12	204.971,35	211.036,29	18.121,18
DECIMO TERCER SUELDO POR PAGAR	3.034,52	54.883,51	54.054,57	3.863,46
DECIMO CUARTO SUELDO POR PAGAR	7.879,37	25.941,68	24.688,33	9.132,72
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR	3.916,94		3.916,94	0
SUELDOS Y SALARIOS POR PAGAR	35.518,49	495.192,24	515.412,48	15.298,25
<b>TOTAL USD</b>	<b>74.574,31</b>	<b>896.302,80</b>	<b>917.807,91</b>	<b>53.069,20</b>

**COMERCIALIZADORA INTERNACIONAL ABRACOL S.A.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA 12. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO**

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Abracol S.A. en el año 2017 no realizó la provisión por jubilación patronal y bonificación por desahucio.

A través de la Norma PN/2013/11 Mejoras Anuales a las NIIF Ciclo 2012-2014, se propuso modificar el párrafo 83 de la NIC 19 con el fin de aclarar que la amplitud del mercado para bonos empresariales de alta calidad debe evaluarse a nivel de la moneda.

El párrafo modificado reemplaza la palabra países por monedas y aumenta el texto “denominados en esta moneda” al hacer referencia sobre las emisiones de bonos emitidos por el gobierno.

La aplicación de esta modificación será de forma retroactiva de acuerdo con la NIC 8 para los períodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2016, teniendo la opción de aplicación anticipada siempre que este hecho sea revelado.

Según lo establecido en la NIC 19 y párrafo 83: “La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del período de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda. La moneda y el plazo de los bonos empresariales o gubernamentales serán congruentes con la moneda y el plazo estimado de pago de las obligaciones por beneficios post-empleo.”

	Jubilación Patronal	Desahucio	Total USD
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>62.610</b>	<b>20.896</b>	<b>83.506</b>
Costo Laboral	-	-	-
ORI Pérdida (Ganancia) actuarial	-	-	-
Disminuciones	-	(9.030,64)	(9.030,64)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>62.610</b>	<b>11.865,36</b>	<b>74.475,36</b>

El Código de Trabajo en su Art. 216.- Jubilación a Cargo del Empleador dispone: “Los trabajadores que por 25 o más años hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.”

El Reglamento para Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno en el Art. 28.- Gastos Generales Deducibles establece: “...son deducibles los gastos previstos por la Ley de Régimen Tributario Interno, en los términos señalados en ella y en este reglamento, tales como: 1. Remuneraciones y beneficios sociales:...f) Las provisiones que se efectúen para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales,

## COMERCIALIZADORA INTERNACIONAL ABRACOL S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

de conformidad con el estudio actuarial pertinente, elaborado por sociedades o profesionales debidamente registrados en la Superintendencia de Compañías o Bancos, según corresponda; debiendo, para el caso de las provisiones por pensiones jubilares patronales, referirse a los trabajadores que hayan cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa. En el cálculo de las provisiones anuales ineludiblemente se considerarán los elementos legales y técnicos pertinentes incluyendo la forma utilizada y los valores correspondientes. Las sociedades o profesionales que hayan efectuado el cálculo actuarial deberán remitirlo al Servicio de Rentas Internas en la forma y plazos que éste lo requiera; estas provisiones serán realizadas de acuerdo a lo dispuesto en la legislación vigente para tal efecto.”

### NOTA 13. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2017, el capital social de la Compañía Comercializadora Internacional Abracol S.A. Empresa Multinacional Andina sucursal Ecuador asciende a USD 902.000.

Con fecha 1 de diciembre de 2016 se efectuó el trámite de capitalización de los aportes para futura capitalización por USD 400.000, la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. SCVS-IRQ-DRASD-SAS-2017-0141 del 19 de enero de 2017, aprueba dicho incremento de capital social efectuado.

El incremento de capital social fue inscrito en el Registro Mercantil de Quito el 16 de mayo de 2017.

### NOTA 14. RESERVA LEGAL

De acuerdo a las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía; pero puede ser utilizada para capitalización o para cubrir pérdidas en las operaciones.

### NOTA 15. VENTAS DE BIENES Y PRESTACIÓN DE SERVICIOS

Los ingresos de la Compañía por las ventas realizadas al 31 de diciembre de 2017 y 2016 son:

	2017	2016
Ventas	5.610.745,78	5.755.197,62

### NOTA 16. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Los gastos de la Compañía al 31 de diciembre de 2017 y 2016 tienen el siguiente detalle:

**COMERCIALIZADORA INTERNACIONAL ABRACOL S.A.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Sueldos y Salarios	481.138,78	491.290,38
Aporte Patronal IESS	117.149,50	127.855,45
Beneficios Sociales	145.841,33	141.158,98
Beneficios empleados L/P	-	69.824,18
Honorarios	82.321,76	114.100,50
Mantenimiento	32.247,10	28.663,84
Arrendamiento Operativo	14.783,52	14.543,52
Comisiones	166.051,00	175.179,00
Promoción y Publicidad	24.260,91	14.945,75
Flete de Mercadería	115.793,33	110.075,34
Gastos de Viaje	72.034,15	83.005,03
Impuestos, Contribuciones	68.542,50	102.725,69
Depreciaciones	58.019,28	60.081,82
Servicios Básicos	51.331,90	52.629,78
Otros Gastos	126.093,19	235.345,91
<b>TOTAL USD</b>	<b>1.555.608,25</b>	<b>1.821.425,17</b>

**NOTA 17. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA**

La conciliación tributaria de la Compañía correspondiente al año 2017 se encuentra conformada por las siguientes partidas:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Utilidad antes del 15% a trabajadores e impuesto a la renta</b>	<b>26.112,91</b>	<b>(177.426,34)</b>
(-) Participación 15% a Trabajadores	3.916,94	-
(+) Gastos no deducibles	5.620,17	250.707,07
(-) Otras Rentas Exentas	-	-
(+) Participación Trabajadores Atribuible a ingresos exentos	-	-
<b>Utilidad Gravable</b>	<b>27.816,44</b>	<b>73.280,73</b>
<b>Impuesto a la Renta Causado (Anticipo)</b>	<b>43.635,19</b>	<b>75.113,79</b>

**NOTA 18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia General y serán presentados a los Accionistas y Junta General de accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia General de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General sin modificaciones.