

AGUIRRE Y CELI ACTIVENTAS CÍA. LTDA.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

ÍNDICE

CONTENIDO	Página
Siglas y abreviaturas utilizadas	
INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE	
Dictamen profesional de los Auditores Independientes	3
Estados de situación financiera	6
Estados de resultados	7
Estados de cambios en el patrimonio	8
Estados de flujos de efectivo	9
Nota a los estados financieros	11 en adelante

RELACIÓN DE SIGLAS Y ABREVIATURAS

CONTENIDO	SIGNIFICADO
La Compañía	Aguirre y Celi Activentas Cía. Ltda.
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IASC	Fundación del Comité de Normas Internacionales de Contabilidad
PYMES	Pequeñas y medianas entidades
IVA	Impuesto al valor agregado
IRF	Impuesto de retención en la fuente
IR	Impuesto a la renta
NCI	Normas de control interno
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
Nº	Número
RO	Registro oficial
SRI	Servicio de Rentas Internas
USD	Dólares de los Estados Unidos de América



NEXOAUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Cuenca, 17 de Julio de 2018

A la Junta General de Socios de:

AGUIRRE Y CELI ACTIVENTAS CÍA. LTDA.

Informe sobre la auditoría a los estados financieros

Opinión Modificada con Salvedades

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **AGUIRRE Y CELI ACTIVENTAS CÍA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2017, que comprenden el estado de situación financiera, estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, a excepción de los efectos de la materia descrita en la sección de Fundamentos de la Opinión Modificada con Salvedades de nuestro informe, los estados financieros adjuntos expresan la imagen fiel en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **AGUIRRE Y CELI ACTIVENTAS CÍA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2017, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES y disposiciones emitidas por Superintendencia de Compañías.

Fundamento de la opinión modificada con salvedades

No hemos podido conciliar el saldo presentado en el estado de situación financiera, en la cuenta "1.01.02.05.01 Cuentas por cobrar" presenta el valor de USD 459.793; versus el valor del anexo de USD 379.722, lo que genera una diferencia por el valor de USD 80.071.

La Compañía no realizó el estudio actuarial de jubilación patronal y desahucio, que permita determinar las provisiones necesarias para dicha cuenta, al 31 de diciembre de 2017.

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.

Considerando que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Incertidumbre material relacionada con la preocupación de negocio en marcha

Destacamos la Nota N° 13 de los estados financieros que indica que La Compañía en el período 2017 registra pérdidas acumuladas por el valor de USD 85.595, las mismas que superan el 50% de su capital social y la totalidad de sus reservas, lo que la ponen en causal de disolución, según lo establece el artículo 361 de la Ley de Compañías. Existe una incertidumbre importante que puede arrojar una duda significativa sobre la capacidad de La Compañía para continuar como una empresa en marcha. Nuestra opinión no se modifica con respecto a este asunto.



NEXOAUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

Independencia

Somos independientes de La Compañía de acuerdo con el código de ética y de conformidad con lo requerido en la Resolución de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidad de la Administración de La Compañía por los estados financieros

La administración de La Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas internacionales de información financiera NIIF y de los controles internos que considere relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de La Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según sea aplicable, asuntos relacionados de la contabilidad. A menos que la administración tenga la intención de liquidar a La Compañía o de cesar sus operaciones.

Los encargados de la administración son responsables de supervisar el proceso de información financiera de La Compañía.

Responsabilidad 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 están libres de incorrección material, debida 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 una incorrección material cuando exista. 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.

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. Nosotros también:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida 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 una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o 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 de La Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.



NEXOAUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de supuesto de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de La Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar 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. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden causar de que la compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluidas las notas a éstos, que representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que logre una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables de la administración de La Compañía 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.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables de la administración de la entidad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y por lo tanto son los asuntos claves de la auditoría.

Enfasis

El período 2017, es el primer año que La Compañía **AGUIRRE Y CELI ACTIVENTAS CIA. LTDA.** tiene la obligación de someter a auditoría externa, sus estados financieros.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de La Compañía, como agente de retención y percepción, así como el pago y determinación de los diferentes impuestos, por el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2017, se emite por separado en el informe denominado "Informe de Cumplimiento de las Obligaciones Tributarias". Según lo establece la legislación tributaria vigente en el Ecuador, que establece su presentación hasta el mes de Agosto de 2018.

De igual forma, se emitirá por separado La Comunicación de Deficiencias en el Control Interno. *"Este informe deberá llegar a la compañía auditada y a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros en un plazo no mayor de cuarenta y cinco días después de la fecha del dictamen.* Literal d) III NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS, según la resolución de la Superintendencia de Compañías 11 Registro oficial 879 de 11 noviembre de 2016.

Nexoauditores Nexaudit Cía. Ltda.
SC.- RNAE N° 942.

Ing Com. Saúl Vázquez León, MCF
SOCIO
Registro Nacional No.28990

AGUIRRE Y CELI ACTIVENTAS CÍA. LTDA.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo y equivalentes al efectivo	2	18.821
Activos financieros	3	462.022
Inventarios	4	254.977
Activos por impuestos corrientes	5	11.743
Servicios y otros pagos anticipados		1.120
ACTIVO NO CORRIENTE		
Propiedades, planta y equipo (neto)	6	<u>5.832</u>
TOTAL ACTIVO		<u>754.515</u>
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
Cuentas y documentos por pagar	7	336.392
Obligaciones con instituciones financieras	8	44.766
Cuentas por pagar diversas relacionadas	9	54.049
Otras obligaciones corrientes	10	58.238
PASIVO NO CORRIENTE		
Cuentas por pagar diversas relacionadas	9	194.506
Provisión por beneficios a empleados	11	<u>45.624</u>
TOTAL PASIVOS		733.575
PATRIMONIO NETO		
Capital	12	1.000
Reservas		6.125
Resultados acumulados	13	749
Resultado del ejercicio		<u>13.065</u>
TOTAL PATRIMONIO		20.940
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>754.515</u>



Sra. Patricia Aguirre Tirado
Gerente General



CPA. Maritza Peralta
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

AGUIRRE Y CELI ACTIVENTAS CÍA. LTDA.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>
Venta de bienes (neto)	14	1.743.595
Costo de ventas		<u>(1.450.903)</u>
UTILIDAD BRUTA		292.691
Gastos de ventas	15	(105.881)
Gastos administrativos	16	(134.023)
Gastos financieros	17	(38.776)
Otros gastos		(4.096)
Otros ingresos		<u>14.479</u>
Utilidad antes de impuestos		24.395
15% Participación trabajadores	18	(3.659)
22% Impuesto a la renta	18	<u>(7.670)</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>13.065</u>



Sra. Patricia Aguirre Tirado
Gerente General



CPA. Maritsa Peralta
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

AGUIRRE Y CELI ACTIVENTAS CÍA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

	Resultados acumulados					Total
	Capital	Reserva Legal	Ganancias acumuladas	Pérdidas acumuladas	Resultados acum.por aplicac. NIIF	Resultado del ejerc.
Saldo inicial al 01 de Enero de 2017	1.000	6.125	67.422	(49.139)	(13.415)	3.008
Transferencias				(8.985)		-
Otros cambios			18.923		(14.057)	4.866
Utilidad del ejercicio						13.065
Saldo final al 31 de Diciembre de 2017	1.000	6.125	86.345	(58.124)	(27.472)	20.940



Sra. Patricia Aguirre Tirado
Gerente General



CPA. Marisa Peralta
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

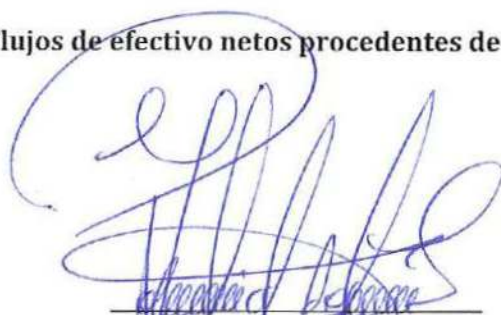
AGUIRRE Y CELI ACTIVENTAS CÍA. LTDA.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO – MÉTODO DIRECTO
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>2017</u>
INCREMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	(48.353)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(152.188)
Clases de cobros por actividades de operación	1.755.369
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.726.161
Otros cobros por actividades de operación	29.208
Clases de pagos por actividades de operación	(1.855.166)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.698.973)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(145.091)
Otros pagos por actividades de operación	(11.102)
Intereses pagados	(38.776)
Impuestos a las ganancias pagados	(13.616)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	29.196
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	29.464
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(268)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	74.639
Financiación por préstamos a largo plazo	101.324
Pagos de préstamos	(42.226)
Otras entradas (salidas) de efectivo	15.541
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(48.353)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	<u>67.175</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u>18.821</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

AGUIRRE Y CELI ACTIVENTAS CÍA. LTDA.**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO (continuación)
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO CON PARTIDAS QUE NO CONSTITUYEN FLUJO DE EFECTIVO.**

	<u>2017</u>
GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	24.395
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	(17.962)
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	2.049
Ajustes por gastos en provisiones	4.132
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(7.670)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(3.659)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(12.813)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(158.621)
Variación en cuentas por cobrar clientes	(60.133)
Incremento en otras cuentas por cobrar	41.034
Disminución en anticipos de proveedores	29.208
(Incremento) disminución en inventarios	(50.897)
Disminución en otros activos	(1.242)
Disminución en cuentas por pagar comerciales	(121.833)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	1.985
Disminución en beneficios empleados	3.258
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación	<u>(152.188)</u>



Sra. Patricia Aguirre Tirado
Gerente General



CPA. Maritsa Peralta
Contadora

AGUIRRE Y CELI ACTIVENTAS CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****1. INFORMACIÓN GENERAL**

AGUIRRE Y CELI ACTIVENTAS CÍA. LTDA. - Fue constituida mediante escritura pública el 07 de Abril de 2008 en la ciudad de Cuenca – Ecuador, aprobada con resolución de la Superintendencia de Compañías N° 216, con fecha 11 de Abril de 2008, e inscrita en el registro mercantil el 16 de Abril de 2008.

El objeto social de La Compañía es la venta, importación y distribución de productos de consumo masivo, bazar, compra venta, importación y distribución de electrodomésticos y lencería y ropa en general, artículos de regalo. Comercio al por menor, excepto el de vehículos automotores y motocicletas. Venta al por menor de perfumes, artículos cosméticos y de uso personal en establecimientos especializados (pañales).

El domicilio principal de la Compañía se encuentra en la ciudad de Cuenca, en la calle Mariano Villalobos N° 298 y Teodoro Wolf.

1.1. PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES

Los principios y políticas de contabilidad adoptadas en la preparación de los estados financieros se resumen a continuación:

Bases de preparación de los estados financieros. - Los estados financieros de La Compañía han sido preparados de acuerdo con:

- NIIF para PYMES. Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos al costo amortizado.
- En general el costo histórico está basado en el valor razonable de las transacciones. Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.
- La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.
- Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros.

Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de Diciembre de 2017 han sido emitidos de manera preliminar con la autorización de la Gerencia de La Compañía, para posteriormente ser puestos a consideración de la Junta General de Socios, para su aprobación definitiva.

Importancia relativa y materialidad

Los hechos económicos se presentan de acuerdo con su importancia relativa o materialidad.

Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable.

En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad se determinó

AGUIRRE Y CELI ACTIVENTAS CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

con relación, entre otros, al activo total, al activo corriente y no corriente, al pasivo total, al pasivo corriente y no corriente, al patrimonio o a los resultados del ejercicio, según corresponda.

Clasificación de saldos en corriente y no corriente

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en su ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- Es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que tenga restricciones, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses siguientes a partir de la fecha del período sobre el que se informa.

Los activos no mencionados en el listado anterior se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- No tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

La Compañía clasifica el resto de sus pasivos como no corrientes.

Moneda Funcional

La moneda funcional de La Compañía, es el dólar de los Estados Unidos de América el cual es la moneda de circulación en el Ecuador. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

El Índice de Precios al Consumidor (IPC), es un indicador económico que mide la evolución del nivel general de precios correspondiente al conjunto de artículos (bienes y servicios) de consumo, adquiridos por los hogares del área urbana del país. Su proceso de construcción prioriza fines de seguimiento macroeconómico y no microeconómicos de bienestar. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, determinó los siguientes porcentajes de inflación en los últimos tres años:

<u>Años</u>	<u>Inflación</u>
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	(0,20%)

Partes relacionadas

Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un tercero, sea persona natural o sociedad domiciliada o no en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas.

AGUIRRE Y CELI ACTIVENTAS CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Se considerarán partes relacionadas, entre otros casos los siguientes:

- La sociedad matriz y sus sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes.
- Las sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes, entre sí.
- Las partes en las que una misma persona natural o sociedad, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de tales partes.
- Las partes en las que las decisiones sean tomadas por órganos directivos integrados en su mayoría por los mismos miembros.
- Las partes, en las que un mismo grupo de miembros, socios o accionistas, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de éstas.
- Los miembros de los órganos directivos de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Los administradores y comisarios de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Una sociedad respecto de los cónyuges, parientes hasta el cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad de los directivos; administradores; o comisarios de la sociedad.
- Una persona natural o sociedad y los fideicomisos en los que tenga derechos.

1.2. NOTAS ESPECÍFICAS QUE SUSTENTAN LAS CUENTAS CONTABLES PRESENTADAS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Efectivo y equivalentes de efectivo

Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Activos financieros

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad; o un instrumento de patrimonio neto de otra entidad. Tales como: acciones y bonos de otras entidades, depósitos a plazo, derechos de cobro, saldos comerciales, otras cuentas por cobrar, etc..

Al 31 de Diciembre de 2017, La Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de préstamos y cuentas por cobrar, cuyas características se explican seguidamente:

Cuentas por cobrar clientes: Se reconocerán inicialmente al costo. Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de productos realizadas en el curso normal de operaciones. No generan intereses y se recuperan en el corto plazo.

Préstamos a empleados: Estas cuentas corresponden a los montos por préstamos a sus trabajadores, los mismos que son recuperados en el corto plazo, mediante descuento mensual en el rol de pagos y no devengan intereses.

AGUIRRE Y CELI ACTIVENTAS CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Cuentas por cobrar a partes relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente por préstamos para financiar capital de trabajo y por ventas realizadas pendientes de cobro, no generan costo financiero y no cuentan con garantías y fechas de vencimiento.

Deterioro de cuentas por cobrar.- Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una estimación, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas. La Compañía, en base al análisis de morosidad de sus clientes, realiza la estimación para el deterioro de las cuentas por cobrar, anualmente.

Inventarios

Inventarios son activos:

- (a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación;
- (b) en proceso de producción con vistas a esa venta; o
- (c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, el menor.

El costo se determina por el método promedio.

El costo de los inventarios de mercaderías comprende los costos de compra local y otros costos directos tales como los impuestos no recuperables (aranceles de importación e impuesto a la salida de divisas), deducidos los descuentos en compras.

Servicios y otros pagos anticipados

Se registran los anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado y que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico.

Activos por impuestos corrientes

Registra los créditos tributarios por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como las retenciones que le han efectuado por concepto de impuesto a la renta y anticipos pagados del año que se declara.

Impuesto 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 no serán gravables o deducibles. El pasivo de La Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscal del 22% según disposiciones legales.

Propiedades, planta y equipo

Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un período, el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos.

- Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas se miden inicialmente por su costo de adquisición.
- Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial son registradas al costo menos la depreciación acumulada. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen.

AGUIRRE Y CELI ACTIVENTAS CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

- **Método de depreciación y vidas útiles.-** El costo de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. Los terrenos se registran en forma independiente de las instalaciones de inmuebles en que puedan estar asentados sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil indefinida, y por lo tanto no son objeto de depreciación.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Item	Vida útil en años	Deprec. %
Equipos de oficina	10	10
Muebles y enseres	10	10
Vehículos	5	20
Equipos de computación	3	33,33

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario a la fecha de cada estado de situación financiera, para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipo.

Revaluación.- Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo cuyo valor razonable pueda medirse con fiabilidad se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del periodo sobre el que se informa.

Si se incrementa el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, este aumento se reconocerá directamente en otro resultado integral y se acumulará en el patrimonio, bajo el encabezamiento de superávit de revaluación. Sin embargo, el incremento se reconocerá en el resultado del periodo en la medida en que sea una reversión de un decremento por una revaluación del mismo activo reconocido anteriormente en el resultado del periodo.

Cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, tal disminución se reconocerá en el resultado del periodo. Sin embargo, la disminución se reconocerá en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo. La disminución reconocida en otro resultado integral reduce el importe acumulado en el patrimonio contra la cuenta de superávit de revaluación.

Retiro o venta de propiedades, maquinaria y equipo.- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, maquinaria y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Pasivos financieros a corto plazo**Cuentas y documentos por pagar**

Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros, registradas a su valor nominal.

AGUIRRE Y CELI ACTIVENTAS CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****Obligaciones con instituciones financieras**

En esta cuenta se registran las obligaciones con instituciones financieras, por concepto de préstamos, sobregiros y pagos con tarjetas de crédito, con plazos de vencimientos de corto (menor a 12 meses) y largo (con vencimiento mayor de 12 meses) plazo. Llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas de interés.

Cuentas por pagar a diversas relacionadas

Que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocen inicialmente por el costo de la transacción, ya que dichas obligaciones no generan costo financiero.

Pasivo a largo plazo.- Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Cuentas por pagar a diversas relacionadas

Que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado, menos los pagos realizados. Estas cuentas no generan costo financiero.

Provisiones.- Debe reconocerse una provisión cuando se den las siguientes condiciones:

- (a) La entidad tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;
- (b) es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- (c) puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

De no cumplirse las tres condiciones indicadas, la entidad no debe reconocer la provisión.

Provisión para jubilación patronal

Se establece en base al estudio actuarial realizado anualmente al cierre del período contable, el incremento de las reservas es registrado con cargo a resultado del año. El derecho a jubilación patronal según lo establece el Código del Trabajo está condicionado a la permanencia del empleado por al menos 20 años de servicio. El método actuarial para calcular las reservas matemáticas es el "método prospectivo" o método de crédito unitario proyectado según lo determina NIIF, este método permite cuantificar el valor presente de la obligación futura.

En el presente período La Compañía no realiza el estudio actuarial correspondiente, en consecuencia no se registra movimientos en la misma.

Capital

La Compañía tiene un capital de USD 1.000,00 el mismo que está compuesto por participaciones ordinarias, con el valor nominal de USD 1,00 cada una.

Reserva legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la utilidad neta anual para su constitución hasta que represente mínimo el 20% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

Resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF

Se registra el efecto neto de todos los ajustes realizados contra Resultados Acumulados,

AGUIRRE Y CELI ACTIVENTAS CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

producto de la aplicación de las NIIF por primera vez, conforme establece la sección 35 de NIIF para PYMES. En el presente período se realiza la transferencia como subcuenta de la cuenta resultados acumulados, como establecen las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Ganancias acumuladas

Contiene las utilidades netas acumuladas, de períodos anteriores.

Pérdidas acumuladas:

Se registran las pérdidas de ejercicios anteriores, que no han sido objeto de absorción por resolución de junta general de socios.

Reconocimiento de ingresos

La entidad contabilizará un contrato con un cliente que queda dentro del alcance de esta Norma sólo cuando se cumplan todos los criterios siguientes:

- las partes del contrato han aprobado el contrato (por escrito, oralmente o de otras prácticas tradicionales del negocio) y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones;
- la entidad puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- la entidad puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- el contrato tiene fundamento comercial (es decir, se espera que el riesgo, calendario o importe de los flujos de efectivo futuros de la entidad cambien como resultado del contrato); y
- es probable que la entidad recaude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transferirán al cliente. Para evaluar si es probable la recaudación del importe de la contraprestación, una entidad considerará sólo la capacidad del cliente y la intención que tenga de pagar esa contraprestación a su vencimiento. El importe de la contraprestación al que la entidad tendrá derecho puede ser menor que el precio establecido en el contrato si la contraprestación es variable, porque la entidad puede ofrecer al cliente una reducción de precio.

Costos y gastos

Son registrados por el método del devengado, conforme se dan los hechos económicos independientes de su pago. Incluye tanto gastos como pérdidas que surgen de la actividad ordinaria de la entidad.

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad. En definitiva, esto significa que tal reconocimiento del gasto ocurre simultáneamente con el reconocimiento de incrementos en los pasivos o decrementos en los activos.

Impuesto a las ganancias.- Conforme lo establecen las leyes ecuatorianas La Compañía establece y cancela el 15% de participación a trabajadores calculados de la utilidad contable, e impuesto a la renta considerando las disposiciones tributarias vigentes.

Impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% para el año 2017, para sociedades y en caso en el que este impuesto sea menor al anticipo determinado, este último se convierte en impuesto definitivo.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

1.3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de La Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables.

- **Estimaciones para deterioro de cartera.-** En base al estudio de morosidad de cartera, como se encuentra definido en las políticas contables.
- **Estimación de vida útil de los activos de propiedad, planta y equipo.-** La estimación de la vida útil y valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en las políticas contables.

1.4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de riesgos financieros.- La Compañía se encuentra expuesta a riesgos de mercado, de liquidez y de operación. Estos riesgos son evaluados en términos de probabilidades de ocurrencia e impacto para ser mitigados con mecanismos de acuerdo a su naturaleza.

- **Riesgos de mercado nacional.-** Los principales riesgos a los que está expuesta la compañía en el mercado, son la reducción de demanda y exposición a las variaciones de precio.
- **Riesgo de liquidez.-** las principales fuentes de liquidez de La Compañía, son los flujos de efectivo proveniente de sus actividades comerciales y préstamos bancarios. Para administrar la liquidez de corto plazo, La Compañía utiliza flujos de caja, los cuales son ajustados y monitoreados constantemente por la Administración, con el fin de agilizar sus coberturas de efectivo y de ser necesario buscar apalancamiento en sus proveedores o instituciones financieras.
- **Riesgo de capital.-** El objetivo de la administración es proteger el capital o patrimonio como una base que permita cumplir metas importantes como son: La rentabilidad de la operación, buscar y mantener el liderazgo gracias a la calidad de sus productos y a las alianzas comerciales estratégicas, para así lograr la permanencia en el tiempo.
- **Riesgo de crédito.-** Surge de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y las transacciones comprometidas. Respecto a la exposición de crédito a los clientes, el departamento de crédito mantiene políticas en la concesión de cupos de crédito, que minimizan los riesgos de recuperación de crédito.
- **Riesgo de tasa de interés.-** Existe una baja volatilidad de las tasas en el mercado ecuatoriano, según lo publica el Banco Central:

AGUIRRE Y CELI ACTIVENTAS CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

1. TASAS DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS VIGENTES			
Tasas Referenciales		Tasas Máximas	
Tasa Activa Efectiva Referencial para el segmento:	% anual	Tasa Activa Efectiva Máxima para el segmento:	% anual
Productivo Corporativo	7.75	Productivo Corporativo	9.33
Productivo Empresarial	8.92	Productivo Empresarial	10.21
Productivo PYMES	10.80	Productivo PYMES	11.83
Comercial Ordinario	7.99	Comercial Ordinario	11.83
Comercial Prioritario Corporativo	7.83	Comercial Prioritario Corporativo	9.33
Comercial Prioritario Empresarial	9.89	Comercial Prioritario Empresarial	10.21
Comercial Prioritario PYMES	10.58	Comercial Prioritario PYMES	11.83
Consumo Ordinario	16.70	Consumo Ordinario	17.30
Consumo Prioritario	16.48	Consumo Prioritario	17.30
Educativo	9.49	Educativo	9.50
Inmobiliario	10.52	Inmobiliario	11.33
Vivienda de Interés Público	4.98	Vivienda de Interés Público	4.99
Microcrédito Minorista	27.43	Microcrédito Minorista	30.50
Microcrédito de Acumulación Simple	24.65	Microcrédito de Acumulación Simple	27.50
Microcrédito de Acumulación Ampliada	21.07	Microcrédito de Acumulación Ampliada	25.50
Inversión Pública	8.65	Inversión Pública	9.33

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente, con las entidades detalladas. La calificación de riesgo es tomada de la publicación realizada en la página virtual de la Superintendencia de Bancos:

Entidad financiera	2017
Banco Bolivariano S.A.	AAA-/AAA-
Banco del Pacífico S.A.	AAA-/AAA-
Banco Guayaquil S.A.	AAA/AAA-
Banco Pichincha C.A.	AAA-/AAA-
Banco del Austro S.A.	AA-/AA-
Banco Promerica S.A.	AAA-/AAA-
Banco Internacional S.A.	AAA-

2.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de Diciembre el efectivo está conformado como sigue:

	2017
Banco Pichincha C.A. Cta. Cte.	5.447
Banco de Machala S.A.Ccta. Cte.	1.494
Coop Cooper Ltda	40
Banco de Guayaquil S.A.	8.703
Banco de la Producción Produbanco S.A.	3.137
Total	18.821

AGUIRRE Y CELI ACTIVENTAS CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****3.- ACTIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de Diciembre , está constituido por los siguientes saldos de clientes.

	<u>2017</u>
Cientes no relacionados (1)	471.588
Cuentas al personal	6.227
Otras cuentas por cobrar relacionados (2)	1.370
Provisión cuentas incobrables (3)	<u>(17.163)</u>
Total	<u>462.022</u>

(1) El detalle de los principales clientes por saldos significativos son, al 31 de Diciembre.

	<u>2017</u>
Pereira Pereira Mario Olivia	46.262
Aguirre y Celi Activentas (autoconsumos)	10.578
Comercializadora Ramirez Galvan Cia. Ltda	8.651
Velez Gonzalez Andrea Jessica	6.962
Chiriboga O?A Hector Javier (Distribuidora Los Andes)	6.308
Vera Lopez Jesus Florencio	5.630
Heredia Lopez Emilio Jose	4.774
Aguilar Freire Gina Elizabeth	4.575
Mejia Pineda Ines Alexandra	4.492
Chango Siguenza Freddy Marcelo	4.061
Corp.De Desarrollo Social Para la Niñez y La Familia	3.531
Jara Jara Anita del Rocio	3.510
Comercializadora Injori Cia Ltda.	3.441
Pale Barrezueta Jessenia Del Rocio	3.216
Correa Espinoza Ligia Beatriz	3.109
Coopera Ltda.	3.056
Araujo Oviedo Santos Guillermo	2.969
Ordoñez Ordoñez Robert Leonardo	2.956
Segarra Andrade Tania Ximena	2.934
Alava Alava Wilsom Abel	2.807
Valencia Serrano Paulo Cesar	2.743
Moreno Bautista Fabian	2.605
Espinoza Tapia Carlos Eugenio	2.546
Sociedad De Hecho Supermercado Granda & Villegas E Hijos Puerta del Sol	2.329
PASAN	144.045

AGUIRRE Y CELI ACTIVENTAS CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

VIENEN	144.045
Pesantez Martinez Jacqueline Margoth (Dycom)	2.211
Mendieta Vinicio	2.067
Corporacion M&M Megaseo Cia.Ltda.	2.051
Mora Pillajo Angel Victoriano	2.038
Yansaguano Patricio	2.010
Tibanquiza Quevedo Karen	2.010
Peralta Carrillo Patricia Marianela	2.007
Otros clientes con saldos menores a USD 2.000	<u>313.150</u>
Total	<u>471.588</u>

Autoconsumos: Están incluidos los autoconsumos pendientes aún de regularizar.

- (2) Al 31 de Diciembre de 2017, se registra el valor de USD 1.370, el mismo que corresponde a cuentas por cobrar a la socia Señora Patricia Aguirre, no genera costos financieros.
- (3) El movimiento de provisión para cuentas incobrables, presentó el siguiente movimiento:

	<u>2017</u>
Saldo inicial al 01 de Enero	13.567
Ajustes	13.959
Bajas	(14.167)
Provisión	<u>3.804</u>
Saldo final al 31 de Diciembre	<u>17.163</u>

4.- INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre de 2017, se presentan el valor de USD 254.977, que corresponde a inventario de productos terminados.

5.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES Y OTROS

Al 31 de Diciembre se presenta el valor de USD 11.743, el mismo que corresponde a crédito tributario por impuesto a la renta.

AGUIRRE Y CELI ACTIVENTAS CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****6.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

El movimiento de propiedad planta y equipo durante el ejercicio económico fue como sigue:

	Saldo inicial			Saldo final
	31 Dic 2016	Adiciones	Bajas (*)	31 Dic 2017
Muebles y enseres	13.212			13.212
Equipo de oficina	1.022			1.022
Equipos de computación	14.531	268		14.799
Programas de computación	2.615			2.615
Vehículos	54.511		(29.464)	25.047
Subtotal	85.891	268	(29.464)	56.695
Depreciación acumulada	(68.037)	(2.049)	19.222	(50.863)
Total	<u>17.854</u>	<u>(1.781)</u>	<u>(10.242)</u>	<u>5.832</u>

(*) La baja de vehículos se da por siniestros, que han sido cubiertos por la compañía aseguradora.

7.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre de 2017 se presenta el valor de USD 336.392, el mismo que corresponde a proveedores y se muestra por fechas de vencimiento, de la siguiente manera:

	<u>2017</u>
Disma C. Ltda	94.174
Agripac S.A.	46.106
Inde Caucho Cia Ltda	39.375
Otelo & Fabell S.A.	33.086
Convertidora De Papeles Ecuador Javier \$ Paulina Cia. Ltda.	22.497
Importadora Bohorquez C. Ltda	19.316
Moderna Alimentos S.A.	18.891
Morocho Cardenas Jorge Benito	10.870
Imporparis S.A.	7.511
Bivalvia S.A.	5.742
Ecuadoriana De Color Y Belleza S.A.	4.804
Luminuz Corp. Ecuador Cia. Ltda.	4.619
Otros proveedores con saldos menores	<u>29.401</u>
Total	<u>336.392</u>

AGUIRRE Y CELI ACTIVENTAS CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****8.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Al 31 de Diciembre están constituidos por las siguientes obligaciones:

	Inicio	Finalizac.	% int.	<u>2017</u>	N° op.
Banco Pichincha C.A.	08/06/2016	03/06/2017	10,21%	20.000	2483419-00
Banco de Machala S.A.	29/06/2015	18/01/2018	11,82%	2.990	552578
Banco de Guayaquil S.A.	15/05/2017	10/05/2019	8,76%	<u>21.776</u>	983439
Total				<u>44.766</u>	

9.- CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADOS

Al 31 de Diciembre están constituidos por obligaciones que no tienen fecha de vencimiento, no poseen documentos de garantía y no generan costo financiero, presentando las siguientes obligaciones:

	<u>Corto plazo</u>	<u>Largo plazo</u>
Miguel Ordoñez	8.000	
Patricia Aguirre	5.178	
Tarjetas de crédito socios	18.045	
Préstamos instituciones financieras (*)		194.506
Raúl Aguirre	6.651	
Gabriela Mejía	13.000	
Varios préstamos	<u>3.175</u>	<u>0</u>
Total	<u>54.049</u>	<u>194.506</u>

(*) Corresponden a préstamos de entidades financieras a nombre de la socia Señora Patricia Aguirre, quien a su vez, presta a La Compañía dichos créditos recibidos.

10.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES POR PAGAR

Al 31 de Diciembre están constituidos por las siguientes obligaciones:

	<u>2017</u>
Con el SRI	2.508
Con el IESS	3.463
15% Participación trabajadores	3.659
22% Impuesto a la renta	7.670
Salarios, vacaciones y fondos de res. por pagar	38.094
Beneficios sociales (1)	<u>2.844</u>
Total	<u>58.238</u>

AGUIRRE Y CELI ACTIVENTAS CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

(1) Durante el período 2017, los movimientos de las cuentas fueron como sigue:

Cuenta	Saldo inicial 31	Pagos	Provisiones	Saldo final 31
	Dic 2016			Dic 2017
XIII Sueldo	20.929	(29.797)	9.525	657
XIV Sueldo	12.641	(16.397)	5.943	2.188
Total	<u>33.570</u>	<u>(46.194)</u>	<u>15.468</u>	<u>2.844</u>

11.- PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Las provisiones al 31 de Diciembre, se presentan así:

Cuenta	Saldo inicial al 31	Ajustes	Saldo final al 31
	Dic 2016		Dic 2017
Jubilación patronal	36.495	(851)	35.644
Desahucio	10.359	(380)	9.979
Total	<u>46.854</u>	<u>(1.231)</u>	<u>45.624</u>

12.- CAPITAL

Al 31 de Diciembre el capital de la Compañía está conformado por 1.000 participaciones con el valor nominal de USD 1,00 cada una y se distribuye como sigue:

<u>Socios</u>	<u>Capital</u>	<u>% participac.</u>
Aguirre Tirado Patricia	800	80,00%
Ordoñez Aguirre Andres	50	5,00%
Ordoñez Aguirre Juan	50	5,00%
Ordoñez Aguirre María	50	5,00%
Ordoñez Aguirre Pedro	<u>50</u>	<u>5,00%</u>
Total	<u>1.000</u>	<u>100,00%</u>

13.- RESULTADOS ACUMULUADOS

Al 31 de Diciembre se presentan de la siguiente manera:

	<u>2017</u>
Pérdidas acumuladas de años anteriores	58.124
Resultados acumulados provenientes de adop. NIIF	<u>27.472</u>
Total	<u>85.595</u>

AGUIRRE Y CELI ACTIVENTAS CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****14.-VENTAS DE BIENES**

Los ingresos al 31 de Diciembre se originan por ventas de mercaderías y comisiones gravadas con IVA tarifa 12% y 0% como sigue, neto de descuentos y devoluciones.

	<u>2017</u>
Ventas 12%	1.422.411
Ventas 0%	<u>321.184</u>
Total	<u>1.743.595</u>

15.-GASTOS DE VENTAS

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes saldos:

	<u>2017</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	53.817
Aportes a la seguridad social, incluye fondo reser.	10.292
Beneficios sociales e indemnizaciones	9.601
Honorarios profesionales y dietas	200
Mantenimientos	3.056
Pasajes	23.936
Estadía	270
Otros gastos	<u>4.709</u>
Total	<u>105.881</u>

16.-GASTOS ADMINISTRATIVOS

Los gastos del período se presentan como sigue:

	<u>2017</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	60.482
Aportes a la seguridad social, incluye fondo reser.	12.041
Beneficios sociales e indemnizaciones	11.179
Servicios básicos	4.770
Gastos por operaciones	33.853
Impuestos, contribuciones y otros	773
Depreciaciones	2.049
Otros gastos administrativos	<u>8.877</u>
Total	<u>134.023</u>

AGUIRRE Y CELI ACTIVENTAS CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****17.-GASTOS FINANCIEROS**

Los gastos del período se presentan como sigue:

	<u>2017</u>
Intereses a terceros	22.719
Intereses a instituciones bancarias	13.196
Otros gastos financieros	1.297
Varios gastos financieros	<u>1.563</u>
Total	<u>38.776</u>

18.- IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Conforme a lo requerido por las disposiciones del Código del Trabajo, La Compañía procede a determinar el 15% de participación a trabajadores y el impuesto a renta, según lo establece la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

INFORME DE CUMPLIMIENTO TRIBUTARIO

Mediante Resolución SRI N° NAC-DGERCGC15-00003218, el Servicio de Rentas Internas (SRI), dispone que para efectos de presentación del informe de obligaciones tributarias del año 2017, cuyo plazo de presentación es hasta el 31 de Julio del 2018, todos los sujetos pasivos a tener auditoría externa, deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a contenidos, especificaciones y requerimientos establecidos por el SRI.

A la fecha de emisión del presente informe, La Compañía se encuentra preparando la información.

19.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante el período 2017 la Compañía ha realizado transacciones con partes relacionadas en iguales condiciones a las realizadas con terceros, los saldos están reportados en las notas No. 3, 7 y 9.

Durante el período 2017, se han realizado las siguientes transacciones:

Relacionado	Ventas	Compras	Préstam. recib.	Pago de prést. recib.	N° de transacc.
Personas naturales	1.682		68.952	95.050	84
Socios	1.113	37.954	180.862	144.973	130
Total	<u>2.795</u>	<u>37.954</u>	<u>249.814</u>	<u>240.022</u>	<u>214</u>

Además durante el presente período, La Compañía realiza pagos a dos socios por el valor de USD 22.901; por concepto de remuneraciones y beneficios sociales.

AGUIRRE Y CELI ACTIVENTAS CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

20.- REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-11, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activos y pasivos contingentes.- No existen activos y pasivos contingentes que la Administración los conozca y merecen ser registrados o revelados en los estados financieros a Diciembre 31 del 2017.

Cumplimiento de medidas correctivas de parte de entidades de control externo.- Durante el período de auditoría no han existido recomendaciones de los organismos de control que ameriten un seguimiento de auditoría externa.

Comunicación de deficiencia de control interno.- Durante el período de auditoría si han existido recomendaciones de parte de los auditores independientes, las mismas que se encuentran en proceso de implementación por parte de la administración.

Eventos posteriores.- La administración de La Compañía considera que entre Diciembre 31 del 2017 (fecha de cierre de los estados financieros) y 17 de Julio del 2018 (fecha de culminación de la auditoría) no han existido hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros a la fecha de cierre que requieran ajustes o revelaciones.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para La Compañía, por tal razón no están reveladas.
