



Ing. Com. Milton Alcívar Pin

Cdla.: Acuarela del Río Mz. 27 Villa # 3

R.U.C. 1301005029001

Guayaquil - Ecuador

KITTON S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

Profesionalmente a su lado



Ing. Com. Milton Alcívar Pin

Cdla.: Acuarela del Río Mz. 27 Villa # 3

R.U.C. 1301005029001

Guayaquil - Ecuador

KITTON S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

INDICE

Informe de auditor independiente

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambio de patrimonio

Estado de flujos en efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares estadounidenses
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
Compañía	-	KITTON S.A.
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Superintendencia	-	Superintendencia de Compañías
SRI	-	Servicio de Rentas Internas



Ing. Com. Milton Alcívar Pín

Cdla.: Acuarela del Río Mz. 27 Villa # 3

R.U.C. 1301005029001

Guayaquil - Ecuador

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores

ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA KITTON S. A.

Ciudad.

1. He auditado los estados financieros adjuntos de la compañía KITTON S. A. que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2018 y los correspondientes Estados de Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas que incluyen un resumen de políticas contables significativas y otras informaciones explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros.

2. La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados de situación financiera de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la presentación razonable de los estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debidas a fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor.

3. Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros basados en la auditoría ejecutada. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIA). Estas normas requieren que cumpla con requisitos éticos, así como que planifique y realice una auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, el auditor toma en consideración los controles internos de la compañía, relevantes para la



Ing. Com. Milton Alcívar Pin

Cdla.: Acuarela del Río Mz. 27 Villa # 3

R.U.C. 1301005029001

Guayaquil - Ecuador

preparación y presentación razonable de sus estados financieros, para diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende evaluar la propiedad de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como una evaluar de la presentación general de los estados financieros.

5. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para emitir una opinión de auditoría.

Opinión.

6. En mi opinión, los estados financieros descritos en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de la compañía KITTON S. A. al 31 de diciembre de 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con los principios que emanan de La Norma Internacional de Información Financiera NIIF.

Informe sobre otros requisitos legales.

7. Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias por el año terminado al 31 de diciembre de 2018 dispuesta por las leyes vigentes, se emite por separado, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

Atentamente,


ING. COM. MILTON ALCÍVAR PIN
C. P. A. 10221
SC - RNAE # 241

Guayaquil, 22 de Abril del 2019

KITTON S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en Dólares Americanos)

CUENTAS	NOTAS	31/12/2018	31/12/2017
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo (Caja y Bancos)	C	115.538	68.848
Cuentas por Cobrar	D	113.086	72.893
Inventarios	F	5.571.682	4.971.961
Otros Activos		9.876	11.128
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		5.810.182	5.124.829
ACTIVO FIJO	G	5.115.150	5.295.917
TOTAL DEL ACTIVO		10.925.331	10.420.746
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Proveedores	H	1.089.530	1.341.506
Obligaciones Bancarias		400.000	-
Otras Cuentas por Pagar	I	314.162	235.328
15% Trabajadores		30.247	30.381
Impuesto a la Renta		-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.833.939	1.607.215
PASIVO NO CORRIENTE			
Pasivo a Largo Plazo	J	4.615.390	4.386.221
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		4.615.390	4.386.221
TOTAL DEL PASIVO		6.449.329	5.993.436
PATRIMONIO			
CAPITAL			
Capital Suscrito Pagado		200.000	200.000
Reserva Legal		525.420	525.420
Resultados Acumulados		3.701.891	3.584.166
Utilidad del Ejercicio		48.693	117.725
TOTAL PATRIMONIO		4.476.003	4.427.311
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		10.925.331	10.420.746

Las notas adjuntas forman parte de este balance.


Dra. Monica Palacios C.
GERENTE GENERAL


CPA. Stalin Saenz G.
CONTADOR

KITTON S. A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
 (Expresado en Dólares americanos)

CONCEPTOS	2018	2017
VENTAS	13.930.224	11.993.934
Costo de Ventas	10.207.417	8.751.855
UTILIDAD BRUTA	3.722.806	3.242.079
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de Generales	3.196.199	2.854.604
Gastos Financieros	402.783	322.021
Total de Gastos Operacionales	3.598.982	3.176.625
UTILIDAD EN OPERACIÓN	123.825	65.454
INGRESOS NO OPERACIONALES		
Ingresos Financieros	7.579	20.330
Otros Ingresos	71.432	122.245
Total Otros Ingresos	79.011	142.575
GASTOS NO OPERACIONALES		
Otros Gastos	1.186	5.491
UTILIDAD ANTES DEL 15% TRABAJADORES	201.650	202.538
15% Participación a Trabajadores	30.247	30.381
Impuesto Determinado 2018	122.710	54.433
UTILIDAD	48.693	117.724

Las notas adjuntas forman parte de este balance.



Dra. Mónica Palacios C.
GERENTE GENERAL



CPA. Stalin Sáenz G.
CONTADOR

KITTON S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
 (Expresado en dólares americanos)

Conceptos	Capital Social	REERVAS		Resultados Acumuladas	Utilidad Ejercicio	Total del Patrimonio
		Legal				
Saldos al 31 diciembre 2017	200.000	525.420		3.584.166	117.725	4.427.311
Reservas						-
Traspaso de Utilidades del Ejercicio				117.724,60	(69.032)	48.692
Utilidad no Distrib. Result. Acumulados						
Saldos al 31 de diciembre de 2018	200.000	525.420		3.701.891	48.693	4.476.003

Las notas adjuntas forman parte de este balance.


 Dra. Mónica Palacios C.
GERENTE GENERAL


 CPA. Stalin Sáenz G.
CONTADOR

KITTON S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AL 31/12/2018
(Expresado en Dólares Americanos)

	2018	2017
FLUJO DE CAJA PROVENIENTES (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo Recibido de Clientes	13.914.019	12.084.677
Efectivo pagado a proveedores y trabajadores	-13.449.221	-8.936.631
Intereses pagados	-402.783	-322.021
Intereses ganados	7.579	20.330
Otros Ingresos (gastos)netos	70.246	116.755
Efectivo Neto Proveniente (utilizado) actividades de operaciòn	139.840	2.963.110
FLUJOS DE CAJA PROVENIENTE(UTILIZADO)EN ACTIVIDADES DE INVERSION		
Adquisicon de propiedades, neta de ingresos por ventas	-322.320	-442.862
Flujo proveniente de actividades de inversión	-322.320	-442.862
FLUJO DE CAJA PROVENIENTE(UTILIZADOS)EN ACTIVIADES DE FINANCIACION		
Aumento de obligaciones a largo plazo	229.168	-2.881.569
Disminuciòn (aumento) en inversiones temporales	0	300.000
Otros	1	1
Efectivo neto proveniente (utilizado) en activ. De financiaciòn	229.169	-2.581.568
EFFECTO DE VARIACIONES EN LOS TIPOS DE CAMBIO EN LA VARIACION DE CAJA Y EQUIVBALENTES DE CAJA		
CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:		
Aumento (disminuciòn) neta durante el año	46.690	-61.321
Saldo al inicio del año	68.848	130.169
Saldo al final del año	115.538	68.848

Las notas adjuntas forman parte de esta estado


Dra. Mónica Palacios C.
GERENTE GENERAL


C.P.A. Stalin Saenz G.
CONTADOR

RECONCILIACION DEL RESULTADO NETO DEL AÑO
CON EL EFECTIVO PROVENIENTE(UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACION

	2018	2017
UTILIDAD (PERDIDA) NETA	48.693	117.725
Ajustes para reconciliar el resultado del año con el efectivo neto proveniente (utilizado) en actividades de operación		
Depreciación de propiedades - administración & ventas	503.086	455.112
Provisión Jubilación		
Cambios en activos y pasivos		
Cuentas por cobrar comerciales	-16.204	90.743
Inventarios	-599.721	-1.888.120
Otras Cuentas por Obrar	-23.989	-9.779
Otros Activos	1.252	2.431
Cuentas por pagar	-251.977	1.320.254
Obligaciones bancarias	400.000	2.738.678
Otras C x P	78.834	150.313
Participación de utilidades por pagar	-134	-2.084
Impuesto a la renta por pagar del año	0	-12.165
Gastos acumulados		
Total Ajustes	91.148	2.845.384
Efectivo neto proveniente (utilizado) actividades de operación	139.840	2.963.110

Las notas adjuntas forman parte de esta estado


Dra. Mónica Palacios C.
GERENTE GENERAL


C.P.A. Stalin Saenz G.
CONTADOR

NOTAS A LOS ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA KITTON S.A. POR EL EJERCICIO ECONOMICO QUE TERMINÒ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

A). DESCRIPCION DE LA COMPAÑÍA

Es una compañía constituida en la ciudad de Guayaquil el diecinueve de abril del dos mil, ante el Dr. Rodolfo Pérez Pimental, de la Notaría Décima Sexta , con una duración de 50 años a partir de su suscripción en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil, inscrito el veinte y cinco de mayo del dos mil, cuyo objeto social es la compra, venta, importación de materiales eléctricos y de construcción; y materiales de ferretería.

El proceso de dolarización incorporó desde el año 2000 el dólar de los Estados Unidos de América como la moneda oficial en la República del Ecuador, por lo expuesto, la contabilidad y la presentación de los estados financieros de la Compañía, se llevan en dólares americanos.

B) POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de la Compañía están basadas en la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF), la cual 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.- Los estados Financieros han sido preparados sobre las bases del costo Histórico, tal como se explica en las políticas detalladas más abajo.- El costo histórico está basado en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los Activos.

A continuación se resumen las principales políticas y prácticas contables adoptadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

1 Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de KITTON S.A., han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de la referida norma internacional y aplicada de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Hasta el 31 de diciembre del 2018.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del **costo histórico**.

La preparación de los estados financieros conforme a la NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las Políticas Contables de la Compañía. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

.1.1 Moneda Funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

.1.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y las inversiones a menos de tres meses plazo si las hubiere.

.1.3 Activos y pasivos financieros

Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "cuentas por cobrar", los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2018 y del 2017, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

- a) **Cuentas por cobrar:** representados en el estado de situación financiera por los documentos y cuentas por cobrar a clientes y otros documentos y cuentas por cobrar: Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no 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.
- b) **Otros pasivos financieros:** Representados en el estado de situación financiera por los préstamos con instituciones financieras, cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Reconocimiento y medición inicial y posterior -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

Cuentas por cobrar: 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:

- a) **Cuentas y documentos por cobrar clientes:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la facturación de la mercadería, y servicios, en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Los créditos concedidos a sus clientes se liquidan en el corto plazo y se registran a su valor nominal, que es equivalente a su costo amortizado, menos la provisión por deterioro correspondiente.

- b) **Otros documentos y cuentas por cobrar:** Representadas principalmente por cuentas por cobrar a empleados, cuentas por cobrar a compañías relacionadas, impuestos por recuperar y otras cuentas por cobrar a los Accionistas y anticipos entregados a los proveedores que se liquidan en el corto plazo. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Otros pasivos financieros: 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:

- a) **Préstamos con instituciones financieras:** Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro Otros gastos financieros.

- b) **Documentos y cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderos hasta 90 días.

.1.4 Inventarios –

Los inventarios de mercaderías se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor, utilizando el método promedio ponderado para la imputación de la salida de dicho inventario, el mismo que se registra en el estado de resultados como Costo de Ventas de Mercadería.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución

.1.5 Propiedad, planta y equipos –

Los activos fijos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

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

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

Cuando el valor en libros de un activo de propiedad y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable, registrando dicha disminución con cargo a resultados.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se registran en el resultado del ejercicio tal como lo dispone la Sección 17 Propiedades, Planta y Equipos, párrafo 17.11 literal e y la Sección 25 Costos por Préstamos párrafo 25.2.

Las tasas de depreciación anual de los activos, son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>	<u>Años</u>
Edificio	2,50%	40
Instalaciones	33%	3
Vehículos	20%	5
Maquinarias y equipos	10%	10
Muebles y Equipos de oficina	10%	10
Equipos computación	33%	3

Pérdida por deterioro de activos.

Los activos fijos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que no podrán recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso.

El incremento o disminución de los activos al ser medidos por deterioro según las Normas NIIF, se registran en resultados.

.1.6 Impuesto a la renta corriente.-

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

.1.7 Beneficios a los empleados -

Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de Pasivos acumulados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- a) **Participación de los trabajadores en las utilidades:** Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. y se carga a los resultados del año en que se devenga con base a la suma por pagar exigible.
- b) **Vacaciones:** Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- c) **Décimo tercero y décimo cuarto sueldo:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- d) **Fondo de Reserva:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- e) **Aporte patronal – IESS-SECAP - SETEC:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios de largo plazo (Jubilación Patronal y Desahucio):

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los gastos operativos del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa 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 una tasa anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

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

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

Los costos de los servicios prestados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

.1.8 Reconocimiento de ingresos. -

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

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace entrega de su mercadería al cliente y en consecuencia transfieren, los riesgos y beneficios inherentes a la prestación de esos servicios y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

.1.9 Estimaciones Y Criterios Contables Significativos

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

(a) Deterioro de cuentas por cobrar

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a la evaluación de los saldos por cobrar antiguos mayores a 180 días y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

(b) Vida útil de los propiedades y equipos

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.

(c) Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo

Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio - Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

1. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

Información relacionada con el porcentaje de inflación anual en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos.

Año terminado	
A Diciembre 31	
2016	1.12%
2017	3.10%
2018	0.27%

C) CAJA - BANCOS

Los saldos de las cuentas bancarias, fueron revisados contra los Estados de Cuentas emitidos por cada uno de los bancos, verificando el registro oportuno de las transacciones y la conciliación de sus saldos de manera mensual, por lo que se determinó la razonabilidad de los mismos en los libros auxiliares respectivos.

A diciembre 31 de 2018 presentan los siguientes valores:

Banco	Cta.Cte.	2018	2017
Caja		33.513	9.104
Banco Guayaquil	30804210	0	690
Banco Pichincha	3456434504	7.441	775
Banco Guayaquil	3615421	1.832	5.877
Banco Guayaquil	45900916	65	26.017
Banco Bolivariano	3621324	351	15.974
Produbanco	2015010755	53	1.943
Banco Pacifico	7518617	1.225	2.235
Deposito en Transito		0	2.063
Banco Internacional	1250602494	62.009	0
Banco del Austro	209322315	9.049	4.170
Total Caja Bancos		115.538	68.848

D) CUENTAS POR COBRAR

CUENTAS	AÑO 2018	AÑO 2017
Clientes	16.204	0
Total	16.204	0
Otras Cuentas por Cobrar	25.989	72.893
Crédito Tributario	70.892	0
Total	113.085	72.893

Al 31 de Diciembre del 2018 se incrementó en la cantidad de \$ 16.204, que representa el 100% en relación al año 2017, y está conformado por:

Nombre	Valor
Luis Cevallos Moran	2.897
Energau S.A.	10.808
Electrokoler S.A.	2.500
Total	16.204

Otras Cuentas por Cobrar.- corresponde a tarjetas de crédito y está conformada por:

Nombre	Valor
Banco Guayaquil	3.650
Banco Internacional	13.686
Banco Austro	2.093
Banco Pacífico	6.559
Total	25.989

E) INVENTARIOS

La mercadería para la venta proviene de las importaciones directas y las compras locales, el control de las existencias se efectúa mediante movimientos en kárdex en el sistema informático, bajo el método de costo promedio.

Integran parte de activo realizable las mercaderías en almacén disponibles para la venta y la mercadería en tránsito de acuerdo al siguiente detalle:

CUENTAS	AÑO 2018	AÑO 2017
Inventarios	5.571.682	4.886.961
Mercadería en Tránsito		85.000
Total	5.571.682	4.971.961

F) ACTIVOS FIJOS

Los activos fijos presentan el monto de \$ 5.115.150 que representa el 46.82% del total de los Activos.

COSTO	Terrenos	Edificio	Instalaciones	Maq.y Equipo	Mueb- Enseres	Equipo Comput.	Vehículos	TOTAL
Saldo al Diciembre 2017	2.001.582	1.395.474	2.351.288	307.634	381.925	285.629	231.928	6.955.460
Incrementos/Rebajas 2018	0	0	226.007	-191.668	-36.249	315.430	8.800	322.320
T. Activo Fijo 2018	2.001.582	1.395.474	2.577.295	115.966	345.676	601.059	240.728	7.277.780
Depreciación Acum.Dic.31-2017	0	46.516	1.104.505	31.049	38.282	237.944	201.248	1.659.544
Depreciación Acum.Dic.31-2018	0	46.516	238.481	11.596	22.077	147.867	36.550	503.086
Total Deprec.Acum.2018	0	93.032	1.342.986	42.645	60.359	385.811	237.798	2.162.630
Activo Fijo Neto Dic- 2018	2.001.582	1.302.442	1.234.310	73.320	285.317	215.249	2.930	5.115.150

Las depreciaciones de los activos fijos están determinadas acorde con los porcentajes establecidos en la Ley del Régimen tributario reflejando al 31 de diciembre de 2018 arrojando un saldo de \$ 2.162.630.

G) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Está conformada por las siguientes cuentas:

Nombre	2018	2017
Ctas.x Pagar Proveedores Nacionales	688.227	1.012.459
Ctas. X Pagar Proveedores Exterior	401.303	329.048
Suman	1.089.530	1.341.506

Proveedores Nacionales

A los proveedores nacionales se les adeuda la cantidad de \$ 688.227, como se demuestra a continuación:

Nombre	Valor
Feilo Sylvania N.V.	98.611
Conelsa	63.274
Maviju S.A.	48.709
Ledvance S.A.	42.006
Ferremundo S.A.	39.794
Incable S.A.	37.620
Cables Electricos Ecuatorianos	16.723
Mexichem Ecuador S.A.	15.646
Edesa S.A.	15.311
Inselec Cia. Ltda.	14.185

Megaprofer S.A.	13.093
Pintuco	12.600
Electrolec S.A.	11.895
Cedetec S.A.	10.155
Demaco C. Ltda.	9.212
F.V. Aerea Andina S.A.	7.192
Almacenes Juan Eljure	5.850
Productos Metalurgicos	5.039
Tubosistemas S.A.	4.436
Cia. Ferretera Jimenez S.A.	4.009
Energizer Ecuador	3.867
Mabe Ecuador	3.594
Almacenes Juan Montero	3.262
Ecuaimco S.A.	2.883
Prisma Hogar	2.796
Laucol Ecuatoriana Comercializadora	2.691
Fauno Cia. Ltda.	2.470
Movisolutions Cia. Ltda.	2.426
Ferreteria Espinoza	2.411
Pica Plasticos Industriales	2.376
C.A. Ecuatoriana de Ceramica	2.329
Ideal Alambreb S.A.	2.317
Intaco Ecuador S.A.	2.280
Kieme Cia. Ltda.	2.193
Plasticos Dalmau S.A.	2.081
Gerardo ortiz & Hijos Cia. Ltda.	1.817
Robert Bosh S.A.	1.804
Concorcio Construpisos	1.699
L. Henriques & Cia. S.A.	1.260
Keramicos	1.128
Anclafix Cia. Ltda.	1.122
Comelec	1.071
Almacenes Boyaca	1.071
Macroterra S.A.	1.064
Togen S.A.	1.037
Chova del Ecuador	861
Crecoscorp S.A:	759
Aleminsa S.A.	734
Comercial Kywi S.A.	701
Laar Cia. Ltda.	17.166
Agencia Multimedia S.A. Agemedia	14.183
Monitoreo-It S.A.	14.118
Mapfre Atlas Compañía De Seguros S.A.	12.898
Heinsohntech S.A.	12.658
Siatilogistics S.A.	12.698

Granados Larrea Victor Ramiro	12.675
Torres & Torres Agentes De Aduanas	12.513
Farletza S.A.	4.505
Consultingnova Cia. Ltda.	4.435
Centro Comercial Aventura Plaza	4.190
Automotores Y Anexos S.A.	4.020
Asicecuador S.A.	4.000
Sipecom S.A	3.626
Ciateite S.A.	3.345
Europartners-Ecuador S.A.	3.345
Inmobiliaria Intelca Cia. Ltda.	3.229
Ascensores Y Sistemas Amgrucia S.A.	3.071
Otecel S.A	925
Generamedios S.A.	677
Constructora Masaro S.A.	664
Telconet	570
Interagua C. Ltda.	565
Datapro S.A.	565
Cabify-Ec S.A.	541
Segumedik S.A.	534
Mergama S.A.	517
Cherrez Pillalaza Jorge Patricio	505
Envasadora Ecuatoriana S.A.	411
Corporacion Nacional De Telecomunicaciones - Cnt	397
Mejia Menendez Jhonny Amador	397
Salud S.A.	363
Mundo Digital Smart Click Mdsc S.A.	360
Almalogist Cia. Ltda.	338
Union Electrica S.A.	261
Ramos Chacon Hector Mario	236
Klm Cia Real Holandesa De Aviacion S.A	213
Cordova López Lucrecia Criceida	111
Unilimpio S.A.	86
Intermont S.A.	83
Kitton S.A.	75
Carabajo Jara Maria Monica	60
Hotel Del Mar S.A Hotelmar	58
Vasquez Cruz Luz Marina	58
Pefarer S.A.	48
Ingersolsa S.A	48
Hotel Colon Guayaquil S.A.	44
Enetsa	42
Directv Ecuador C. Ltda.	38
Rivas Cajo Aracely Patricia	37
Petroleos Y Derivados S.A.	35

Ullauri Noblecilla Ana Priscila	30
Atimasa S.A.	30
Agilider S.A.	29
Corporacion El Rosado S.A	25
Guayaquil Tennis Club	25
Ecuatexxix S.A.	22
Zavala Garcia & Carrasco Trattorias	16
Delgado Candelario Reyes Elibano	15
Magnolia Food Magnofood S.A.	12
Comercial E Industrial Sucre S.A. Comsucre	11
Sedatextil S.A.	7
Gasovip S.A.	5
Total	688.227

Proveedores Exterior

A los proveedores nacionales se les adeuda la cantidad de \$ 401.303, como se demuestra a continuación:

Nombre	Valor
C.I. Cobres De Colombia Ltda.	69.226
Comercializadora Centroamericana GI S. A.	162.599
Newlink Cabling Systems	52.187
Kennedy Center Corp	32.189
Induma S.C.A	24.933
Mizatex S.A.	23.744
Lumicentro Internacional S.A.	18.499
Topaz Electric	17.925
SUMAN	401.303

H) OBLIGACIONES BANCARIAS

F. Concesión	F.Vencimiento	Banco	N. Operación	Tasa interes	Valor
14/12/2018	20/12/2019	Internacional	121300698	8,75	400.000
Suman:					400.000

I) OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Otras Cuentas por Pagar lo conforman:

Nombre	2018	2017
Otras Cuentas x Pagar	1.257	0
Anticipo Clientes	0	4.814
Tarjeta de Crédito	1.060	298
Obligaciones con el SRI	49.911	35.377
Sueldos por pagar	497	334
Obligaciones con el IESS	33.654	30.805
Beneficios Sociales	27.783	23.700
Prestamos Accionistas	200.000	140.000
Total	314.162	235.328

Obligaciones con el SRI conforman:

Nombre	Valor
Retenciones Iva	49.911
Total	49.911

Obligaciones con el IESS de acuerdo al siguiente detalle:

Nombre	Valor
Aportes	25.232
Fondos Reserva	188
Prestamos	8.234
Total	33.654

La empresa provisiona para beneficios sociales lo siguiente:

Nombre	Valor
Décimo tercer Sueldo	8.312
Décimo Cuarto	19.471
Total	27.783

Participación de trabajadores:

De acuerdo a la Ley vigente, la empresa debe destinarse de la ganancia líquida anual, la cantidad del 15%, antes del impuesto a la renta, para distribuirlo entre los trabajadores que han laborado dentro del período económico. En el presente ejercicio se estableció que este porcentaje asciende a la cantidad de \$ 30.247.

Impuesto a la Renta:

El Impuesto a la Renta para el año 2018, se calculó en base al 25% de la utilidad tributable cuyo valor del Impuesto causado es de \$ 43.147.

El Impuesto Causado es inferior al Anticipo Determinado, permaneciendo el Determinado de acuerdo al Art 41. De LORTI en concordancia con el Art. 76 de Reglamento para la aplicación de la LORTI.

Conciliación tributaria	
Utilidad ejercicio	201.650
15% Participación Trabajadores	30.247
Utilidad después del 15%	171.402
(+) Gastos no deducibles	1.186
Saldo Utilidad Gravable	172.588
25% Impuesto a la Renta Causado	43.147
Anticipo Determinado año 2018	122.710
(+) Saldo pendiente anticipo	102.766
(-) Retenciones en la Fuente que le han efectuado	125.325
(-) Crédito tributario años anteriores	48.333
Saldo a Favor	-70.892

J) PASIVO A LARGO PLAZO

El origen del pasivo a largo plazo, corresponde a préstamos bancarios y provisiones para jubilaciones patronales y desahucio, como detallamos a continuación:

Cuentas	2018	2017
Obligaciones Bancarias	2.967.846	2.738.678
Prestamos accionistas	1.501.582	1.501.582
Provisiones por Jubilación	106.645	106.645
Provisiones por Desahucio	39.316	39.316
Suman	4.615.390	4.386.221

Obligaciones Bancarias

F. Concesión	Vencimiento	Banco	No. Operac.	Tasa interés	Monto
Julio 2017	Junio 2020	Guayaquil	120586	8,50%	1.060.661
Diciembre 2016	Diciembre 2019	Internacional	121300431	8,50%	361.933
Marzo 2018	Marzo 2021	Internacional	505970	8,25%	1.545.253
Total					2.967.846

K) PATRIMONIO

Cuentas	2018	2.017
Capital Suscrito Pagado	200.000	200.000
Reserva Legal	525.420	525.420
Resultados acumulados	3.701.891	3.584.166
Utilidad del Ejercicio	48.693	117.725
TOTAL PATRIMONIO	4.476.003	4.427.311

Reserva Legal.

De acuerdo con la Ley de Compañías, se debe transferir un mínimo del 10 % de su ganancia líquida anual a la Reserva Legal, hasta completar el 50 % del Capital Suscrito y Pagado. Esta Reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en los casos de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber perdidas futuras o para aumentar el Capital.

En el ejercicio económico 2017 y 2018, la empresa no realizó la provisión para Reserva Legal, debido que la misma tiene la cantidad de \$ 525.420 que sobrepasa el equivalente del 50% sobre el capital.

L) INGRESOS

	2018
Ventas 0%	13.930.224

M) GASTOS

	2018
Sueldos	1.421.185
Beneficios Sociales	178.213
IESS	265.369
Honorarios	36.124
Mantenimiento y Reparaciones	108.921
Depreciaciones	503.087
Gastos de Viaje	9.212
Suministros y materiales	171.140
Arrendamiento	29.198
Publicidad	77.834
Gastos de Gestión	12.002
Seguros	43.058
Imp. Patentes y Otros	340.856
Total	3.196.199

HECHOS SUBSECUENTES

Hasta la presente fecha de presentación de este informe, no sucedieron hechos que pudieran modificar lo expresado o alterar los resultados de los balances auditados.
