

RADOL S.A.

**Informe de auditoría a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2016**

PADEL SA.

CONTENIDO.

	Página
OPCIÓN	1 - 6
ESTADOS FINANCIEROS:	
Estados de Situación Financiera	7
Estados de resultados integral	8
Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas	9
Estados de flujo de caja	10 - 11
Notas a los estados financieros	12 - 17
Abreviaturas:	
ISA	Normas Internacionales de Auditoría
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Norma Internacional de Información Financiera
ONIA	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NCC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SE	Servicio de Rentas Internas
IESA	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	U.S. dollars



INFORME DE AUDITORÍA EMISIVO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas de
FADEL S.A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

1. Opinión con salvedades

Hemos auditado los estados financieros de FADEL S.A., que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2016, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujo de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de la cuestión descrita en la sección Fundamento de la opinión con salvedades de nuestro informe, estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de FADEL S.A. al 31 de diciembre de 2016, así como sus resultados y flujo de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las normas internacionales de información financiera NIIF para Pymes.

2. Fundamento de la opinión con salvedades

No observamos el cierre de los inventarios físicos al 31 de diciembre del 2016, debido a que la fecha en que la Compañía realizó los inventarios físicos de los inventarios fue anterior a la fecha en que fuimos convocados para realizar la auditoría. Debido a la naturaleza de los registros contables de la Compañía, no pudimos replicar otros procedimientos de auditoría que nos permitiera corroborarnos de la exactitud respecto de los valores de la cuenta inventarios por USD \$42.740.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las normas internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

3. Otras informaciones

La Administración es responsable de otra información, que comprende el informe de la Gerencia General de la empresa, el informe del consejo, dicha otra información incluye los estados financieros que sirven de base para el examen de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión de aseguramiento de la misma.

En relación a nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si esta contiene o no inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o nuestros conocimientos obtenidos durante la auditoría. Si, durante en el trabajo que hemos efectuado de dar lectura a la otra información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

4. Responsabilidades de la dirección en relación con los estados financieros

La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF para Pymes, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de materialidad, debida y fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración de la Compañía es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en marcha, revisando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la entidad o de cesar sus operaciones, y bien no exista otra alternativa viable.

Los responsables de la administración de la Compañía son responsables en la supervisión del proceso de información financiera de la empresa.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida o 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 NIIF siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

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

- identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida o 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.

CAOCL S.A.

Estado de situación financiera
Al 31 de diciembre de 2010 y 2009
(Expresados en dólares americanos)

	Item	Dólares U.S. \$	
		2010	2009
Activos			
Activos corrientes			
Cuentas corrientes y a pagar	11	20.000,00	6.000,00
Depositos bancarios y otros - corrientes	12	200.000,00	200.000,00
Existencias	13	200.000,00	200.000,00
Activos corrientes a largo plazo - corrientes	14	20.000,00	20.000,00
		<u>440.000,00</u>	<u>426.000,00</u>
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipo	15	200.000,00	200.000,00
Activos no corrientes	16	20.000,00	20.000,00
		<u>220.000,00</u>	<u>220.000,00</u>
Activos totales		<u>660.000,00</u>	<u>646.000,00</u>
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes			
Depositos bancarios y otros - pasivos corrientes	17	200.000,00	200.000,00
Cuentas por pagar - pasivos corrientes	18	200.000,00	200.000,00
Provisiones para pagar y provisiones de pérdidas	19	20.000,00	20.000,00
Activos corrientes de terceros	20	20.000,00	20.000,00
		<u>440.000,00</u>	<u>440.000,00</u>
Pasivos no corrientes			
Depositos bancarios y otros - pasivos no corrientes	21	20.000,00	20.000,00
Provisiones para pagar y provisiones de pérdidas	22	20.000,00	20.000,00
Depositos bancarios y otros - pasivos no corrientes	23	20.000,00	20.000,00
		<u>60.000,00</u>	<u>60.000,00</u>
Total de pasivos		<u>500.000,00</u>	<u>500.000,00</u>
Patrimonio			
Capital social	24	200.000,00	200.000,00
Reservas		20.000,00	20.000,00
Activos corrientes de terceros		20.000,00	20.000,00
Activos no corrientes de terceros		20.000,00	20.000,00
Activos corrientes de terceros		20.000,00	20.000,00
Activos no corrientes de terceros		20.000,00	20.000,00
Total patrimonio		<u>160.000,00</u>	<u>146.000,00</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>660.000,00</u>	<u>646.000,00</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

TACEL S.A.**Estados del resultado integral**

Por los años que terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares americanos)

	Por los periodos terminados el 31 de diciembre de:	
	2014	2013
INGRESOS		
Ingresos de actividades ordinarias	1.418.421,20	2.780.946,71
Gastos de ventas	<u>(1.280.089,02)</u>	<u>(1.787.284,46)</u>
UTILIDAD BRUTA EN COSTEO	678.332,17	993.662,25
GASTOS DE OPERACIÓN		
De administración	188.812,25	217.937,91
De ventas	<u>(570.281,98)</u>	<u>(747.737,98)</u>
	<u>(381.469,73)</u>	<u>(965.675,89)</u>
UTILIDAD DE OPERACIÓN	296.862,44	27.986,36
OTROS INGRESOS	6.694,67	81.023,55
OTROS GASTOS	<u>(4.548,21)</u>	<u>(28.759,18)</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA	48.008,90	79.250,73
PROVISIONES FINALES		
Participación empleados y trabajadores impuestos a la renta	6.187,12	1.888,80
	<u>(6.187,12)</u>	<u>(1.888,80)</u>
	<u>(6.187,12)</u>	<u>(1.888,80)</u>
OTROS AJUSTES CONTABLES	<u>1.109,91</u>	<u>6,00</u>
RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO	<u>\$1.291,29</u>	<u>\$4.238,13</u>



Mrs. María Eugenia
GERENTE GENERAL



Mr. Federico Chaves
CONTADOR GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

TADOL S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2019

(Expresados en dólares americanos)

	2018		2017		2016		2015	
	Saldo Inicial	Saldo Final	Saldo Inicial	Saldo Final	Saldo Inicial	Saldo Final	Saldo Inicial	Saldo Final
Balance al 31/12/18	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000
Transferencia								
Transferencia de utilidades		10.000		10.000		10.000		10.000
Transferencia de reservas								
Transferencia de reservas legales								
Transferencia de reservas voluntarias								
Transferencia de reservas de depreciación								
Balance al 31/12/17	100.000	110.000	100.000	110.000	100.000	110.000	100.000	110.000
Transferencia								
Transferencia de utilidades								
Transferencia de reservas legales								
Transferencia de reservas voluntarias								
Transferencia de reservas de depreciación								
Balance al 31/12/16	100.000	110.000	100.000	110.000	100.000	110.000	100.000	110.000


 Sr. Rafael Tapia
 Gerente General


 Sr. Fernando Ojeda
 Contador General

Las Notas Adicionales son parte integrante de los Estados Financieros

PAGE 1A

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2019

(Expresados en dólares americanos)

	(Cuentas D.)	
	2018	2019
Flujo de efectivo de actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	1,471,228.00	2,861,000.00
Efectivo pagado a proveedores	(1,881,000.00)	(1,760,000.00)
Pagos a proveedores de impuestos	(40,000.00)	(75,000.00)
Efectivo pagado	(1,000.00)	(1,000.00)
Otros cambios (aumento) de efectivo	2,000.00	2,000.00
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	<u>572,228.00</u>	<u>927,000.00</u>
Flujo de efectivo de actividades de inversión		
Compra de equipo	(5,000.00)	(5,000.00)
Otros cambios (aumento) de efectivo	200	2,000.00
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>(4,800.00)</u>	<u>(3,000.00)</u>
Flujo de efectivo de actividades de financiamiento		
Préstamo de la familia (intercomunal)	10,000.00	10,000.00
Disposición financiera	200	200
Otros cambios (aumento) de efectivo	200	200
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento	<u>10,400.00</u>	<u>10,400.00</u>
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	<u>577,828.00</u>	<u>934,000.00</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	<u>1,000.00</u>	<u>1,000.00</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>1,577,828.00</u>	<u>2,934,000.00</u>


Mr. Miguel Cárdenas
 GERENTE GENERAL


Mr. Patricia Chong
 CONTADOR GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

TABLA

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO (CONTINUACIÓN)
 CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO
 UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
 Períodos años terminados el 31 de diciembre del 2022 y 2021
 (Expresados en dólares americanos)

	Cuentas al	
	2022	2021
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultados de operación	\$1,000.00	\$1,000.00
Ajustes para conciliar la utilidad de operación con el efectivo utilizado en actividades de operación		
Depreciaciones y amortizaciones	10,000.00	8,000.00
Impuestos diferidos	10,000.00	8,000.00
Provisiones por contingencias y reclamos	10,000.00	8,000.00
Impuestos de venta	10,000.00	8,000.00
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Incremento (disminución) de cuentas por cobrar	10,000.00	10,000.00
Incremento (disminución) de cuentas por pagar	10,000.00	10,000.00
Incremento (disminución) de inventarios	10,000.00	10,000.00
Incremento (disminución) de otros activos	10,000.00	10,000.00
Incremento (disminución) de otros pasivos	10,000.00	10,000.00
Incremento (disminución) de otros ingresos	10,000.00	10,000.00
Incremento (disminución) de otros gastos	10,000.00	10,000.00
Incremento (disminución) de otros gastos por pago de impuestos	10,000.00	10,000.00
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	10,000.00	10,000.00


 Ing. Miguel Ángel
 GERENTE GENERAL


 Ing. Patricia Chaparro
 CONTADOR GENERAL

LAS NOTAS ADICIONALES SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

FADIELA

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2010 y 2011
(Expresados en dólares americanos)

1. DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO

Los Estados y reportes Financieros han sido preparados, registrados y presentados con sujeción a las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF, emitidas en la versión vigente, traducidas oficialmente al idioma español por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (CNCI) para Paraguay y Montevideo Emisoras (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (CNCI). Están presentados en dólares americanos, siguiendo el cronograma de implementación fijado en la Resolución No. 08.6.DVC.1110 de 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 408 de 31 de diciembre del 2008, para el año 2011 como año de implementación de las NIIF.

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes al 1 de enero del 2012 y el estado de situación financiera de apertura al 31 de diciembre del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado al 31 de diciembre del 2011.

Los estados financieros de FADIEL S.A., al 31 de diciembre del 2011, fueron preparados de acuerdo con Normas Cuantitativas de Contabilidad, las cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCSA anteriores), tal como se define en la Ley 1. Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF para Pymes.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF 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 algunos partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos efectuados basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos reales.

2. INFORMACION GENERAL

FADIEL CIA. LTDA., se constituyó el 22 de diciembre de 1979 como compañía de responsabilidad limitada de conformidad con la Ley de Compañías y de acuerdo a regulaciones vigentes. Mediante Resolución No. 5549 del 21 de marzo de la Superintendencia de Compañías autoriza la transformación en sociedad anónima por lo que el nuevo nombre será FADIEL S.A. El objeto social de la Compañía es principalmente la fabricación de toda clase de muebles y de artículos de decoración y en general cualquier actividad civil y mercantil permitidas por la Ley. Las oficinas y planta industrial se encuentran ubicadas en la ciudad de Quito.

5. BASES DE PRESENTACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES

Estos Estados Financieros se han elaborado de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IFSB). Además, se han considerado las disposiciones específicas de aplicación de NIIF establecidas por la Superintendencia de Compañías, las otras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en la moneda funcional, es decir, dólares Americanos (\$).

La fecha de transición de FIDELI S.A., es el 1 de enero del 2011, para lo cual se ha preparado el Balance de apertura (sujeto NIIF para PYMES Sección 20) a dicha fecha. La fecha de adopción es el 1 de enero del 2011 de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías.

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen estados activos financieros líquidos, depositados en bancos y efectivo en caja pendiente de depositar y los fondos asignados como caja chica, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses a subyacentes líquidos. Los subyacentes financieros son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

La venta de los bienes se realiza con condiciones de crédito normales, y los ingresos de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito es amplio más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de costo efectivo. Al final de cada período sobre el que se informa, los ingresos en libros de las cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no se van a ser recuperados. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor. El método de costo sobre la venta de bienes es de 30 días y 60 días y con acuerdos específicos al plazo flexible.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable recuperación. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

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

Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

Propiedades, planta y equipo

Los períodos de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada o cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada. Los bienes consumibles son valorados a su valor realizable, utilizando el costo comercial conguarante en la fecha del impuesto predial 2011. No se realizó ningún ajuste al 31 de diciembre del 2011, porque el ajuste comercial no tenía ningún incremento significativo.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil normal, aplicando el método del línea recta. En la depreciación de los inmuebles, planta y equipo se utilizan las siguientes vidas útiles:

Adquisiciones e instalaciones	10 años
Maquinería y equipo	10 años
Sillas y escritorios y equipo de oficina	10 años
Herramientas	10 años
Equipo de computación	3 años
Vehículos	5 años

Si en el futuro existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revaloran las tasas de depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar los nuevos supuestos.

Préstamos bancarios

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros. Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del período en el que se incurren.

Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

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

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar las compras de materia prima y materiales que se realizan efectuando un análisis por proveedor, en cuanto a la diversidad de precio, plazo y calidad.

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

Impuestos corrientes

Impuesto a la renta

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

Impuesto al valor agregado (IVA) y retenciones en el fuente del impuesto a la renta y del IVA

El IVA es un impuesto que se genera por las ventas al mismo que es compensado con el IVA pagado en compras, este tipo de impuesto se liquida manualmente, la tasa de este impuesto al 31 de diciembre del 2024 es del 14% tanto para compras como para ventas.

Las retenciones en la fuente por renta e IVA son impuestos que se generan por las transacciones que la compañía de manera obligatoria debe efectuar por la adquisición de bienes y servicios, cuyo pago es mensual, los porcentajes de retención en la fuente y del IVA, son establecidos por el Servicio de Rentas Internas de acuerdo al tipo de transacción.

Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desembolsarse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacer 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 periodo, 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 de dicho flujo de efectivo.

Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el método de la Unidad de Crédito Prepagada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la Banda de Fluctuación (20% del valor presente de la obligación al inicio del periodo dividido entre el número promedio de años de trabajo que le restan a los empleados. No se considera el 20% del valor razonable de los activos del plan, en razón de que esta obligación no está financiada. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el periodo promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

Por política de la compañía se reconoce el beneficio del desahucio, a todos los empleados y trabajadores que dejan de prestar sus servicios mediante renuncia, aunque no hayan cumplido con el requisito legal de notificar la renuncia al Ministerio de Relaciones Laborales.

Participación a trabajadores

La Compañía debe reconocer por Ley, un pago y un gasto por la participación de los trabajadores en los utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 34% de los utilidades contables de acuerdo con disposiciones legales.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

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

La Compañía ha tratado de al comprar en negro y ventosa, de tan significativos, derivados de la propiedad de los bienes

La Compañía no comienza para el riesgo implicación en la gestión económica de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni sobre el control efectivo sobre los mismos

El importe de los ingresos ordinarios puede reducirse con facilidad

Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción y

Los costos incurridos, o por incursar, en relación con la transacción pueden ser reducidos con facilidad

Utilidad neta por acción

La utilidad neta por participante se calcula considerando el promedio de acciones ordinarias en circulación durante el año

Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la Compañía se tienen en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal del Ecuador

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser comparado con los períodos referenciados en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

		Dólares E.U.	
	Moneda	2008	2007
Cuentas corrientes		5.810.00	5.100.00
Bonos			
Préstamos	600000000	100.00	0.00
Activos	27000.0	10.000.00	1.000.00
Pasivos financieros	100000000	6.000.00	0.00
Intereses	20000.0	100.00	0.00
Impuestos	1.000.000.00	10.00	10.00
Total		10.000.00	1.000.00

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de los activos financieros es como sigue:

	Dólares E.U.	
	2008	2007
Cuentas	27000.0	10000.0
Activos y pasivos	10000.00	10000.00
Otros activos por cobrar	1000.00	1000.00
Total	10.000.00	10.000.00
El importe de los activos financieros	10.000.00	10.000.00
Total	10.000.00	10.000.00

De acuerdo al análisis de antigüedad efectuado en forma individual a cada cliente se ha determinado que no hay razón para efectuar provisiones para cuentas de dudoso cobro.

E. INVENTARIOS

Los saldos de inventarios se conforman así:

	Diciembre 31,	
	2010	2009
Maquinaria y equipo	335,811.00	43,789.99
Maquinaria y herramientas	7,899.12	6,824.79
Maquinaria en proceso de adquisición	285,492.00	285,492.00
Maquinaria terminada	425,000.00	360,000.00
Maquinaria importada	25,709.75	129,490.90
Maquinaria vendida	4,300.75	7,820.40
Edificios	14,349.00	14,349.00
Veículos corporativos	6,709.00	6,709.00
Accesorios	6,894.00	6,894.00
Maquinaria Flete en Curso	34,028.00	34,028.00
Provisiones en curso	21,776.00	44,776.00
Depreciación en proceso	11,090.00	1,000.00
Total	<u>892,760.00</u>	<u>894,351.00</u>

F. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

En este rubro se incluyen:

	Diciembre 31,	
	2010	2009
Pagos de impuestos	11,542.25	101,299.29
Provisiones y anticipaciones por impuestos	400.00	4,872.87
Servicios anticipados	2,999.50	3,340.70
Activos por impuestos corrientes	<u>14,941.75</u>	<u>110,512.86</u>
Total	<u>14,941.75</u>	<u>110,512.86</u>

G. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO - NETO

Los saldos de la Compañía son:

Descripción	Costo Histórico	Depreciación Acumulada	Diciembre 31,	
			2010	2009
Maquinaria	335,811.00	14,156.00	321,655.00	321,655.00
Edificios y construcciones	14,349.00	14,349.00	0.00	0.00
Maquinaria y equipo	285,492.00	285,492.00	0.00	0.00
Maquinaria	25,709.75	25,709.75	0.00	0.00
Veículos	6,709.00	6,709.00	0.00	0.00
Accesorios	6,894.00	6,894.00	0.00	0.00
Maquinaria y equipo de otros	21,776.00	21,776.00	0.00	0.00
Depreciación	11,090.00	11,090.00	0.00	0.00
Total	<u>455,821.00</u>	<u>309,375.00</u>	<u>146,446.00</u>	<u>146,446.00</u>

El movimiento de propietarios, neto es como sigue:

	Saldo	Exercicios	Saldo
	Reales	Reales	Reales
Diciembre 31, 2018	1.287.065,75	-467.895,29	819.170,46
Adquisiciones	77.746,47		77.746,47
Costo Depreciación		(25.252,49)	(25.252,49)
Diciembre 31, 2019	1.364.562,22	-493.147,78	871.414,44
Adquisiciones	77.746,27		77.746,27
Costo Depreciación		(49.252,75)	(49.252,75)
Diciembre 31, 2020	1.442.308,49	-73.435,47	968.873,02

9. OTROS ACTIVOS

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2018 y 2019 está constituido por los depósitos en garantía US\$ 30.057,39 de los locales comerciales arrendados por la Compañía.

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El saldo de esta cuenta está constituido por obligaciones bancarias que la compañía mantiene con las siguientes instituciones financieras:

CONTRATO		Tasa	Saldo	Saldo
	Reales	de	de	a
		interés	Reales	31/12/2020
Banco Internacional Puerto Rico	100	11,0%	21.121.057	21.747,27
Banco Internacional	100	10,0%	15.970.007	1.286,77
Banco Internacional	100	10,0%	22.122.007	8.250,00
Banco Pinar del Rio	100	10,0%	37.970.007	16.885,40
Interbank				1.000,00
Total				48.169,44

CONTRATO		Tasa	Saldo	Saldo
	Reales	de	de	a
		interés	Reales	31/12/2020
Banco Internacional	100	11,0%	16.070.000	20.522,33
Total				20.522,33

El detalle de las garantías constituidas a favor del Banco Internacional se detalla en la nota 17 a los estados financieros.

11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

(El detalle con los principales proveedores es como sigue)

	Diciembre 31	
	2008	2007
Proveedores nacionales	\$62,325.26	\$40,000.22
Proveedores del exterior	1,040.94	25,494.37
Cuentas por pagar	3,379.44	11,082.47
Impuestos municipales por pagar	1,433.73	1,433.73
Garantías emitidas	0.00	1,000.00
Total	\$68,179.37	\$79,010.79

12. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS E IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR

(El detalle de esta cuenta es como sigue)

	Diciembre 31	
	2008	2007
Pensiones legales sobre sueldo	11,888.86	17,396.26
WTA por pagar	16,376.75	16,376.82
Participación en utilidades para empleados y trabajadores	9,347.12	9,881.92
De la Administración tributaria	19,575.30	14,127.30
Total	\$57,188.03	\$57,882.30

13. ANTICIPOS RECIBIDOS DE CLIENTES

(El detalle de esta cuenta es como sigue)

	Diciembre 31	
	2008	2007
Comex De Lario	117.40	17.40
Peter Marchand - Alexander	425.54	14,400.00
Ejército General Francisco	0.00	5,771.40
Barreras, Sandoval y Tronier	0.00	6,000.00
Luzes Trasmontani Merino	0.00	8,824.39
Genes, Espinoza	0.00	5,330.25
Diagnost S.A.	52,860.30	0.00
Arg. Interseguros Sueni	5,400.00	0.00
Genes Mario Alvaro Morúa	4,062.75	0.00
Orvile Pizaro	3,080.74	0.00
Genes Flores Rosendo	3,027.76	0.00
Argus Properties	2,875.49	0.00
Ortiz Luzes Francisco	2,825.75	0.00
Restaurante Casa Oriz Chiriquiy S.A.	2,087.24	0.00
Felipe Sánchez Jorge Morúa	2,160.64	0.00
Luzes Ayala Luzes	1,786.24	0.00
Stuart Young King	1,776.16	0.00
Oficina antecarga insaludable	20,448.40	11,941.10
Total	\$106,375.87	\$58,816.16

17. CONTINGENCIAS

Situación Tributaria

Las declaraciones de impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente del impuesto a la renta, retenciones del IVA, por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 y 2015, no han sido sometidas a revisión fiscal. En caso de producirse reconsideraciones de impuestos, estas serán aplicadas contra las cuentas de patrimonio de la Compañía.

Garantías entregadas

Mediante escritura pública de octubre 25 del 2016 se constituyó la primera hipoteca alienta y prelación voluntaria de traspasar a favor del Banco Internacional por la cuenta de USD 110.000. El bien hipotecado consiste en un terreno signado con el número uno con una superficie de 385 m2 fue adquirido a la Compañía inmobiliaria los Magallanes S.A.

18. FUENTES SUBSICUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y a la fecha de emisión del documento de auditoría de mayo 4 del 2017, no se conocen hechos que en la opinión de la administración de la Compañía pudiera tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros, objeto de opinión de los auditores externos, excepto por el aumento de capital que se encuentra en trámite ante la Superintendencia de Compañías, trámite mediante el cual se incrementa el capital a USD. 380.000, este aumento proviene de la utilización de la cuenta Aportes de Socios Para Futura Capitalización.

19. APROBACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Accionistas los estados financieros comprenden Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador.
