

FORLANO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
Por el año terminado
El 31 de diciembre del 2018

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

FORLANO S.A.

Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018

<u>Índice</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	1 - 3
Estado de Situación Financiera	4 - 5
Estado de Resultados Integral	6
Estado de Cambios en el Patrimonio	7
Estado de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9 - 19

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	-	Pequeñas y Medianas Entidades
Compañía	-	FORLANO S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas de:
FORLANO S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de FORLANO S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de FORLANO 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 Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de FORLANO S.A., de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Información Presentada en Adición a los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma. En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los accionistas de la Compañía

Responsabilidad de la Administración y de los accionistas de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y los Encargados del Gobierno, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

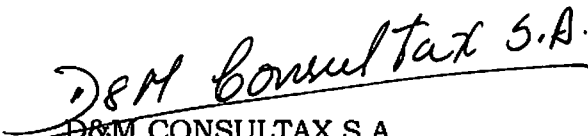
- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Otros asuntos

Los estados financieros de FORLANO S.A. por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, no fueron auditados por nosotros ni otros auditores.

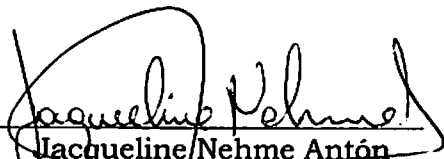

D&M CONSULTAX S.A.
SC - RNAE 1155
Guayaquil, 23 de mayo de 2019


David Pachay
Representante Legal

FORLANO S.A.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivos y bancos	4	36,316	41,947
Cuentas por cobrar comerciales y otras			
cuentas por cobrar	5	117,344	203,341
Inventarios	6	47,965	43,537
Activos por impuestos corrientes	7	134	-
Otros		<u>6,061</u>	<u>-</u>
Total activos corrientes		207,820	288,825
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos	8	162,205	162,588
Cuentas por cobrar comerciales y otras			
cuentas por cobrar	5	571,084	429,439
Activos por impuestos diferidos		<u>8,982</u>	<u>4,385</u>
Total activo no corriente		<u>742,271</u>	<u>596,412</u>
TOTAL		<u>950,091</u>	<u>885,237</u>


Jacqueline Nehme Antón
Gerente General

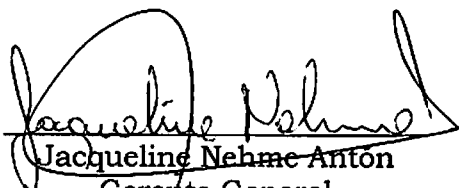

Shirley Ruíz Álvarez
Contadora

Ver notas a los estados financieros.

FORLANO S.A.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Préstamos	9	35,211	12,336
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	10	3,045	176,785
Pasivos por impuestos corrientes	7	5,354	17,680
Obligaciones acumuladas	11	45,598	49,331
Otros		<u>31,287</u>	<u>27,060</u>
Total pasivos no corrientes		120,495	283,192
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	10	142,913	-
Obligaciones por beneficios definidos	12	<u>73,726</u>	<u>63,889</u>
Total pasivo no corriente		<u>216,639</u>	<u>63,889</u>
Total pasivos		337,134	347,081
PATRIMONIO:			
Capital social	13	800	800
Reserva legal		1,580	1,580
Resultados acumulados		<u>610,577</u>	<u>535,776</u>
Total patrimonio		<u>612,957</u>	<u>538,156</u>
TOTAL		<u>950,091</u>	<u>885,237</u>


Jacqueline Nehme Anton
Gerente General

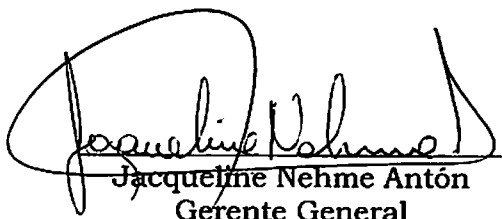
Shirley Ruíz Álvarez
Contadora

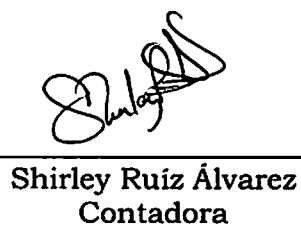
Ver notas a los estados financieros.

FORLANO S.A.

Estado de Resultado Integral
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
INGRESOS		1,981,718	1,975,686
COSTO DE VENTAS		<u>(1,063,266)</u>	<u>(1,211,796)</u>
MARGEN BRUTO		918,452	763,890
GASTOS:	14		
Gastos de administración y ventas		(741,242)	(487,475)
Gastos financieros		<u>(69,969)</u>	<u>(63,531)</u>
Total gastos		<u>(811,211)</u>	<u>(551,006)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		107,241	212,884
Participación a trabajadores		(16,086)	(31,933)
Menos gasto por impuesto a la renta:			
Corriente		(29,066)	(39,845)
Diferido		<u>4,598</u>	<u>1,687</u>
Total impuesto a la renta		<u>(24,468)</u>	<u>(38,158)</u>
UTILIDAD DEL AÑO		<u>66,687</u>	<u>142,793</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:			
<i>Partidas que no se reclasifican posteriormente a resultados:</i>			
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos		<u>8,114</u>	-
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>74,801</u>	-


Jacqueline Nehme Antón
Gerente General

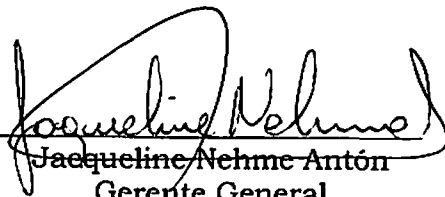

Shirley Ruiz Álvarez
Contadora

Ver notas a los estados financieros.

FORLANO S.A.

**Estado de Cambios en el Patrimonio
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)**

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total patrimonio</u>
Diciembre 31, 2016	800	1,580	392,983	395,363
Utilidad del año	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>142,793</u>	<u>142,793</u>
Diciembre 31, 2017	800	1,580	535,776	538,156
Ganancias actuariales	-	-	8,114	8,114
Utilidad del año	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>66,687</u>	<u>66,687</u>
Diciembre 31, 2018	<u>800</u>	<u>1,580</u>	<u>610,577</u>	<u>612,957</u>


Jacqueline Nehme Antón
Gerente General

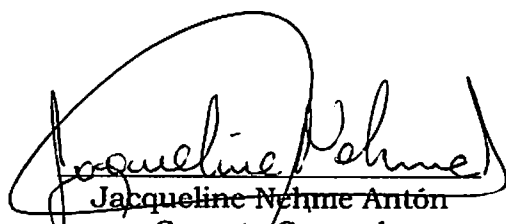

Shirley Ruiz Álvarez
Contadora

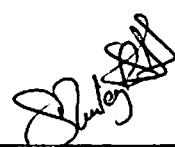
Ver notas a los estados financieros.

FORLANO S.A.

Estado de Flujos de Efectivo
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	1,991,940	2,065,113
Pagado a proveedores, trabajadores y otros	(1,460,649)	(1,678,211)
Impuesto a la renta	(41,392)	(254,050)
Intereses pagados	<u>(69,969)</u>	<u>(63,531)</u>
Total de efectivo neto proveniente de actividades de operación	419,930	69,321
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Propiedades y equipos	(15,668)	(250)
Otros activos	<u>(70,423)</u>	<u>-</u>
Total de efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(86,091)	(250)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Nuevos préstamos	23,853	-
Relacionadas	<u>(363,323)</u>	<u>(27,198)</u>
Total de efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(339,470)</u>	<u>(27,198)</u>
EFFECTIVO Y BANCOS		
Incremento (Disminución) del efectivo	(5,631)	41,873
Saldo al inicio del período	<u>41,947</u>	<u>74</u>
Saldo al final del período	<u>36,316</u>	<u>41,947</u>


Jacqueline Nehme Antón
Gerente General


Shirley Ruíz Álvarez
Contadora

Ver notas a los estados financieros.

FORLANO S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)

1. INFORMACIÓN GENERAL

FORLANO S.A., es una compañía constituida en la ciudad de Guayaquil - Ecuador el 02 de octubre del 2002, su actividad principal la venta al por mayor y menor de artículos de joyería.

Sus instalaciones se encuentran ubicadas en la Av. Juan Tanca Marengo, Cdla. Vernaza Norte. Su Registro Único de Contribuyente es 0992272589001.

El representante legal de la Compañía es la Sra. Jacqueline Nehme Antón, a partir del 13 de noviembre de 2017, fecha en que fue inscrito su nombramiento en el Registro Mercantil.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2. Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

2.3. Moneda funcional

La moneda funcional de la compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (U.S dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.4. Efectivo y bancos

El efectivo y bancos incluyen aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.5. Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor razonable y posteriormente son medidas al costo amortizado.

FORLANO S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Las cuentas por cobrar incluyen principalmente clientes y empleados, las cuales que son valorizadas a valor nominal.

2.6. Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor y son valuados de acuerdo con el método del costo promedio ponderado.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

Al término de cada año la administración realiza un análisis de deterioro para determinar e incluir una provisión por pérdidas por obsolescencia, en los casos que amerite, los cuales son determinados en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción.

2.7. Activos por impuestos corrientes

Corresponden principalmente a: crédito tributario de impuesto al valor agregado (I.V.A.) y retenciones en la fuente efectuadas por los clientes; las cuales, se encuentran valorizadas a su valor nominal.

2.8. Propiedades y equipos

2.8.1. Medición en el momento del reconocimiento – Las propiedades y equipos se contabilizan a su costo de adquisición menos depreciación.

El costo inicial de las propiedades y equipos representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha. El costo de los elementos de propiedades y equipos comprende de todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

Las reparaciones y mantenimiento mayores que se realicen de manera periódica y que son necesarios para que el activo genere beneficios económicos futuros, se cargan a gastos a medida que se incurran. Solo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten la vida útil o su capacidad económica, estos se asimilan como parte del componente y se depreciarán desde la fecha de adquisición hasta la vida útil del componente principal.

Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

2.8.2. Retiro o venta de propiedades y equipos - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades y equipos

FORLANO S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales -

El costo o valor se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en la estimación, es registrado sobre una base prospectiva. La vida útil de los activos se revisa y ajusta (si es necesario) en cada cierre del período contable, de tal forma que se mantenga acordes con el uso de los activos a esa fecha.

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

<u>Propiedades y equipos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de propiedades y equipos. Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente.

2.9. Préstamos

Representan pasivos financieros que se reconocen a su valor razonable, neto de cualquier costo incurrido en la transacción. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente y no corriente, la parte corriente es la que se vence dentro de doce meses o un año y la parte no corriente del préstamo son los pagos con vencimiento mayor a 12 meses o un año al final del periodo sobre el que se informa.

2.10. Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses

implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

2.11. Pasivos por impuestos corrientes

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

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.12. Beneficios a empleados

2.12.1 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 Proyectada, con valoraciones de estudios actuariales realizadas al final de cada período.

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

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

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

2.13. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por la venta al por mayor de productos joyería., menos las devoluciones o descuentos existentes dentro del período. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos.

FORLANO S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)

2.14. Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.15. Compensación de saldos y transacciones

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

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

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:

3.1 Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo.

Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a

FORLANO S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)

resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2 Estimación de vidas útiles de propiedades, planta y equipos

La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.8.3.

4. EFECTIVO Y BANCOS

Representan principalmente depósitos en instituciones financieras mantenidas financieras locales, los cuales no generan intereses ni está restringido su uso.

5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	... Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes	63,769	73,991
Anticipo a proveedores	429,439	506,127
Relacionadas	129,394	52,662
Empleados	39,765	-
Otras	<u>26,061</u>	<u>-</u>
Total	<u>688,428</u>	<u>632,780</u>

Clasificación:

Corriente	117,344	203,341
No corriente	<u>571,084</u>	<u>429,439</u>
Total	<u>688,428</u>	<u>632,780</u>

Clientes - Representan créditos otorgados por la venta de productos con vencimientos promedios de 30 a 120 días los cuales no generan intereses.

Anticipos a proveedores - Incluyen principalmente importes entregados a proveedores del exterior, por la compra de bienes o entrega de servicios, los cuales son liquidados en un periodo promedio de 180 días.

6. INVENTARIOS

Representan productos de joyería que se encuentran disponibles para venta al por mayor y menor.

7. IMPUESTOS

Activos por impuestos corrientes: Representa crédito tributario de IVA.

Pasivos por impuestos corrientes: Representa impuesto a la renta por pagar del ejercicio.

FORLANO S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el ingreso (gasto) por impuesto a la renta corriente:

	... Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	107,241	212,884
Participación a trabajadores	(16,086)	(31,933)
Ingresos exentos	(1,461)	(2,109)
Gastos incurridos en ingresos exentos	-	430
Deducciones por Ley de Solidaridad	-	(8,603)
Gastos no deducibles	<u>26,568</u>	<u>10,446</u>
Utilidad gravable	116,262	181,115
Impuesto a la renta corriente 25% y 22%	<u>29,066</u>	<u>39,845</u>

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Aspectos tributarios: El 21 de agosto del 2018, se emitió la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Exoneración del impuesto a la renta para las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados que se inicien a partir de agosto del 2018 por 12 años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión, y que se encuentren fuera de las jurisdicciones urbanas de Quito y Guayaquil o dentro de las mismas por 8 años. Esta exoneración aplicará solo en sociedades que generen empleo neto. Para los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agro-asociativo, dentro de los cantones de frontera, gozarán de esta exoneración por 15 años.
- Exoneración del impuesto a la renta y anticipo para inversiones que se inicien a partir de la vigencia de esta ley en los sectores económicos determinados como industrias básicas por 15 años, contado desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión y se ampliarán por 5 años más, en el caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país. Esta exoneración aplicará solo en sociedades que generen empleo neto.

Reformas a varios cuerpos legales

- Se considera ingreso exento, los dividendos y utilidades distribuidos a favor de sociedades o de personas naturales domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición; siempre y cuando, las sociedades que distribuyen no tengan como beneficiario

efectivo de los dividendos a una persona natural residente en el Ecuador.

- Se eliminó el último inciso del artículo 9 Exenciones que establecía lo siguiente: “En la determinación y liquidación del impuesto a la renta no se reconocerán más exoneraciones que las previstas en este artículo, aunque otras leyes, generales o especiales, establezcan exclusiones o dispensas a favor de cualquier contribuyente, con excepción de lo previsto en la Ley de Beneficios Tributarios para nuevas Inversiones Productivas, Generación de Empleo y de Prestación de Servicios”.
- Se determinó nuevos sectores como priorizados para el Estado, tales como: agrícola; oleo química; cinematografía y audiovisuales, eventos internacionales; exportación de servicios; desarrollo y servicios de software, producción y desarrollo de hardware tecnológico, infraestructura digital, seguridad informática, productos y contenido digital, servicios en línea; eficiencia energética; industrias de materiales y tecnologías de construcción sustentables; y, sector industrial, agroindustrial y agro-asociativo.
- La tarifa del impuesto a la renta para sociedades se incrementará al 28% cuando la sociedad dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo sea residente fiscal del Ecuador.
- Los seguros de desgravamen en el otorgamiento de créditos y los obligatorios por accidentes agropecuarios; los servicios de construcción de vivienda de interés social; y el arrendamiento de tierras destinadas a usos agrícolas pasan a gravar 0% de IVA
- El uso del crédito tributario por el IVA pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios podrá ser utilizado hasta dentro de 5 años contados desde la fecha de pago
- Se podrá solicitar al SRI la devolución o compensación del crédito tributario por retenciones de IVA hasta dentro de 5 años.
- Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los siguientes cinco años contados a partir de la vigencia de la Ley de Solidaridad, en las provincias de Manabí y Esmeraldas estarán exoneradas del pago del Impuesto a la Renta hasta por 15 años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles únicamente a la nueva inversión. Para el caso del sector turístico, esta exoneración será de hasta 5 años adicionales.

FORLANO S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	... Diciembre 31... <u>2018</u>	<u>2017</u>
Muebles y Enseres	234,845	234,110
Equipos de cómputo	70,086	69,078
Vehículos	155,733	151,662
Otras propiedades	<u>68,014</u>	<u>56,514</u>
Total costo histórico	528,678	511,364
Depreciación acumulada	<u>(366,473)</u>	<u>(348,776)</u>
Total	<u>162,205</u>	<u>162,588</u>

9. PRÉSTAMOS

Representan créditos otorgados por el Banco Pichincha cuyos vencimientos no exceden los 12 meses, y gravan una tasa de interés del 9.76%.

10. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	... Diciembre 31... <u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores	3,045	-
Accionistas	978	-
Relacionadas	<u>141,935</u>	<u>176,785</u>
Total	<u>145,958</u>	<u>176,785</u>
<i><u>Clasificación:</u></i>		
Corriente	3,045	176,785
No corriente	<u>142,913</u>	<u>-</u>
Total	<u>145,958</u>	<u>176,785</u>

Relacionadas – Representan créditos otorgados por compañías relacionadas por la compra de bienes, cuyo vencimiento es a un año y medio, con pagos realizados cada tres meses.

11. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	... Diciembre 31... <u>2018</u>	<u>2017</u>
Participación a trabajadores	16,086	31,933
Obligaciones con el IESS	10,615	-
Beneficios a empleados	<u>18,897</u>	<u>17,398</u>
Total	<u>45,598</u>	<u>49,331</u>

FORLANO S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

12. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	... Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilación patronal	51,904	44,629
Desahucio	<u>21,822</u>	<u>19,260</u>
Total	<u>73,726</u>	<u>63,889</u>

13. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social - El capital social de la Compañía está constituido por 800 acciones ordinarias, con un valor nominal de US\$ 1.00 cada una.

Reserva legal - La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece que, salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades liquidas que resulten de cada ejercicio económico, se tomará un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social.

14. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

	... Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos y beneficios sociales	122,558	100,511
Aportes a la Seguridad social	22,626	17,935
Honorarios profesionales	18,982	-
Jubilación patronal y desahucio	18,388	5,391
Depreciaciones	8,248	9,480
Publicidad	2,962	9,945
Transporte	16,652	3,927
Combustibles y lubricantes	3,427	2,650
Gastos de viaje y gestión	35,443	7,736
Arriendos	255,062	246,902
Suministros y materiales	68,992	23,908
Mantenimientos y reparaciones	70,650	9,077
Seguros y reaseguros	26,579	19,358
Impuestos, contribuciones y otros	20,689	734
Servicios públicos	42,926	535
Otros	<u>7,058</u>	<u>29,386</u>
Total	<u>741,242</u>	<u>487,475</u>

15. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, han sido aprobados por la Gerencia en mayo 09 de 2019 y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia de

FORLANO S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

FORLANO S.A. los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.

16. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (23 de mayo de 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.
