BRELDYNG S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

Contenido	**Página**
Informe de los auditores independientes	2 – 5
Estado de situación financiera	6
Estado de resultado integral	7
Estado de cambios en el patrimonio	8
Estado de flujos de efectivo	9
Notas a los estados financieros	10 - 23

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
US$	U.S. dólares

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
BRELDYNG S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de BRELDYNG S.A. que incluyen 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 y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros excepto por los efectos que pudieron presentarse detallados en el párrafo posterior "Fundamentos para Opinión Calificada" de nuestro informe, presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de BRELDYNG S.A. al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad - IASB

Fundamentos para opinión calificada

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas 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 BRELDYNG 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 este Código (IESBA). Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y adecuada para proporcionar una base calificada para nuestra opinión.

Debido a los saldos contables presentados dentro del rubro "Patrimonio" en la subpartidas Reserva Facultativa, de la cual no nos presentaron la suficiente ni adecuada evidencia sustentatoria.

DETALLE	SALDO AL 31-12-18	SALDO AL 31-12-17
PATRIMONIO		
Capital Social	307,348.00	307,348.00
Aportes de Socios	-	1,504,724.57
Reserva Legal	2,433.10	-
Reserva Facultativa	1,344,240.66	-
Resultados Acumulados	150,102.05	208,868.69
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	20,205.81	46,504.26
	1,824,329.62	**2,067,445.52**

Asuntos clave de Auditoría

El asunto clave de auditoría es aquellas, según nuestro juicio profesional, han sido de importancia significativa en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Este asunto ha sido tratado en la consecución de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión y no expresamos una opinión por separado sobre este asunto.

Asuntos de énfasis

La compañía no ha efectuado la provisión de jubilación patronal, según lo determina las Nomas Internacionales de Información Financiera.

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 Accionistas de la Compañía 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 que 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.

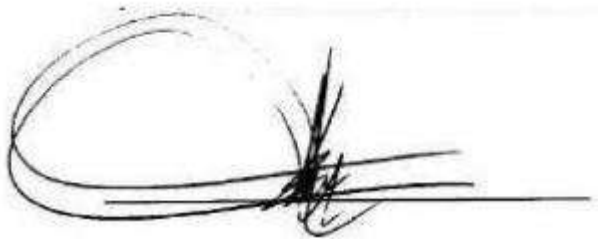
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, en base a las evidencias de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas 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 son en base a las evidencias de auditoría obtenidas hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

- 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.

Proporcionamos a los responsables de la Administración una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética en relación con la independencia e informamos acerca de todas las relaciones y otros asuntos de los que se pueden esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos comunicados a la Administración de la Compañía, determinamos aquellos que fueron más significativos en la auditoría de los estados financieros del año actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque razonablemente esperamos que las consecuencias adversas superaran los beneficios de interés público de la comunicación.



Auditing & taxes
Guayaquil, Abril 20, 2018
SC-RNAE-2 No. 769

CPA. Omar Calderón A.
Socio
Registro #29124

BRELDYNG S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(expresado en dólares)

	Notas	2,018	2,017
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivos y Equivalentes	C	368,281	871,980
Cuentas por Cobrar	D	3,971,301	3,619,118
Inventarios	E	2,017,651	1,849,343
Gastos Pagados por Anticipado	F	3,656	-
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		$ **6,360,889**	$ **6,340,441**
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad Planta y Equipos	G	**23,397**	**76,203**
TOTAL ACTIVO		$ **6,384,286**	$ **6,416,644**
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Sobregiro Bancario		-	-
Cuentas por Pagar	H	3,437,336	2,828,667
Documentos por Pagar			760,023
Gastos Acumulados	I	41,857	58,449
Obligaciones por Pagar	J	277,114	356,986
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		$ **3,756,308**	$ **4,004,125**
PASIVO A LARGO PLAZO	K	**803,649**	**345,074**
TOTAL PASIVO		$ **4,559,956**	$ **4,349,199**
PATRIMONIO			
Capital Social	L	307,348	307,348
Aportes de Socios	L	-	1,504,725
Reserva Legal	L	2,433	-
Reserva Facultativa		1,344,241	-
Resultados Acumulados	L	150,102	208,869
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	L	20,206	46,504
TOTAL PATRIMONIO		$ **1,824,330**	$ **2,067,446**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		$ **6,384,286**	$ **6,416,644**

Ver notas a los estados financieros

Xavier Baquerizo Ribas
Representante Legal

Fernando Echeverria
Contador

BRELDYNG S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(expresado en dólares)

	Notas		2,018	2017
Detalle de Cuentas				
Ventas	M		8,345,471	8,441,494
(-) Costos de Ventas	N		7,489,859	7,464,607
UTILIDAD BRUTA		$	**855,611**	**976,887**
GASTOS OPERACIONALES		$	**976,324**	**1,077,685**
Gastos Operacionales	O		976,324	1,077,685
OTROS INGRESOS Y GASTOS	P		**184,927**	**206,707**
UTILIDAD/PÉRDIDA DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES		$	**64,214**	**105,909**
Participación a Trabajadores			9,632	15,886
Impuesto a la Renta	Q		34,376	43,519
UTILIDAD / PÉRDIDA DEL EJERCICIO			**20,206**	**46,504**

Ver notas a los estados financieros

Xavier Baquerizo Ribas
Representante Legal

Fernando Echeverria
Contador

BRELDYNG S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(expresado en dólares)

		Capital Suscrito y Pagado	Aportes a futuras capitalizaciones	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Total
SALDO AL 01/01/2017		307,348	1,504,725	-		208,869	46,504	2,067,446
Resultado del ejercicio		-		-		-	64,214	64,214
Participación trabajadores		-		-		-	-9,632	-9,632
Impuesto a la Renta		-		-		-	-34,376	-34,376
Transferencia			-1,504,725	2,433	1,344,241	-58,767	-46,504	-263,322
SALDO AL 31/12/2018	$	307,348	-	2,433		150,102	20,206	1,824,330

Xavier Baquerizo Ribas
Representante Legal

Fernando Echeverria
Contador

BRELDYNG S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(expresado en dólares)

CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad Neta	$ 20,206	
Ajustes para conciliar la Utilidad con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:		
Depreciaciones, Provisiones, Amortizaciones	-251,885	
Efectivo usado en actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo		**-231,679**
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Aumento en Cuentas para Cobrar	-352,183	
Aumento en Inventarios	-168,308	
Aumento en Gastos Anticipados	-3,656	
Aumento en Cuentas por Pagar	608,669	
Disminución en Documentos por Pagar	-760,023	
Disminución en Gastos Acumulados	-16,592	
Efectivo neto usado en las actividades de operación		**(692,094)**
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aumento en Obligaciones Bancarias y Accionistas	378,703	
Aumento en Sogregiro Bancario	-	
Efectivo neto provenientes de las actividades de financiamiento		**378,703**
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Disminucion en Propiedades Planta y Equipos	304,691	
Aumento en Aportes a futuras capitalizaciones	-1,504,725	
Aumento Reserva Legal	2,433	
Aumento Reserva Facultativa	1,344,241	
Aumento en Resultados Acumulados	-105,271	
Efectivo neto proveniente de las actividades de inversión		**41,369**
CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Disminución Neta de Efectivo y sus Equivalentes durante el periodo		(503,700)
Efectivo y sus equivalentes al inicio del período		871,980
Efectivo y sus equivalentes al final del período		$ **368,280**

Xavier Baquerizo Ribas
Representante Legal

Fernando Echeverria
Contador

BRELDYNG S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

A.- INFORMACIÓN GENERAL

La compañía fue constituida como BRELDYNG S.A. el trece de febrero del dos mil tres e inscrita en Registro Mercantil el cinco de marzo del mismo año y está autorizada para realizar la importación y venta al por mayor de equipos de computación y en general a toda actividad, negocio o acto mercantil, civil y laboral permitido por las leyes ecuatorianas.

La actividad de la Compañía está regida por la Ley de Compañías y controlada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

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

B.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

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.

Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertos activos financieros que son medidos a su valor razonable tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y/o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:
Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en U.S. dólares completos, excepto cuando se especifique lo contrario.

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

Activos financieros - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción.

La Compañía clasifica sus activos financieros dentro de las siguientes categorías: al valor razonable con cambios en resultados, cuentas por cobrar y otros activos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados - Son clasificados al valor razonable con cambios en los resultados cuando el activo financiero es mantenido para negociar o designado como al valor razonable con cambios en los resultados.

Un activo financiero es mantenido para negociar si han sido adquiridos principalmente para propósitos de su venta a corto plazo y los cambios en su valor razonable se registran en resultados del año.

Los activos financieros distintos a los activos financieros mantenidos para negociar pueden ser designados al valor razonable con cambios en los resultados al momento del reconocimiento inicial si dicha designación elimina o reduce significativamente una inconsistencia de medición o reconocimiento que pudiera surgir; o el activo financiero forma parte de un grupo de activos o pasivos financieros o ambos, el cual es manejado y su rendimiento es evaluado sobre la base del valor razonable.

Los activos financieros al valor razonable con cambios en los resultados se registran al valor razonable, reconociendo cualquier ganancia o pérdida surgida de las nuevas mediciones en el estado del resultado del período. La ganancia o pérdida neta reconocida en el resultado del período incorpora cualquier interés o dividendo generado sobre el activo financiero y se incluye en la partida de 'otras ganancias y pérdidas'.

Cuentas por cobrar - Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no son cotizados en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor. Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva, excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial. El período de crédito promedio sobre las ventas es de 30 días.

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.

Otros activos financieros - Son inversiones en instrumentos de patrimonio considerados "estratégicos", los cuales no otorgan a la Compañía control, ni influencia significativa, debido a que su participación corresponde a acciones preferentes y por lo tanto no otorgan derecho a voto en la Junta de Accionistas. Estos activos financieros son medidos al costo, y en caso de requerirlo, la Compañía constituye provisión sobre valores que considere no recuperables.

Propiedades y equipos

Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, y su puesta en condiciones de funcionamiento.

Medición posterior al reconocimiento - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo la Compañía registra pérdidas por deterioro de valor de activos.

Método de depreciación y vidas útiles - El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Clases	Vida útil (en años)
Edificio	50
Muebles y enseres	10
Máquinas y equipos	10
Instalaciones	10
Equipo de computación y comunicación	3

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

Deterioro del valor de propiedades y equipos - Al final de cada período, la Administración de la Compañía evalúa los valores en libros de sus propiedades y equipos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de ventas y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su importe en libros, el importe en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro de valor se reconocen inmediatamente en el resultado del período.

Cuando una pérdida por deterioro de valor es revertida posteriormente, el importe en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el importe en libros incrementado no excede el importe en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro de valor para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro de valor es reconocido automáticamente en el resultado del período.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, no se determinó deterioro de propiedades y equipos.

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

Después del reconocimiento inicial, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La determinación de la tasa de interés efectiva se realizará para aquellas cuentas por pagar con vencimiento mayor a 365 días, siempre que su efecto sea material. El período de crédito promedio con proveedores es de 30 días.

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

Reconocimiento de ingresos - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento o bonificación que la Compañía pueda otorgar.

Arrendamiento - Se reconocen empleando el método de línea recta durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

Gastos - Se registran al costo y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

Estimaciones contables - La preparación de los presentes estados financieros consolidados en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía.

Con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros consolidados. En opinión de la Administración de la Compañía, 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que son mandatoriamente efectivas en el año actual

Durante el año en curso, la Compañía ha aplicado las siguientes modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2016 o posteriormente. Al respecto, la aplicación de las enmiendas no han tenido ningún impacto material en las revelaciones o importes reconocidos en los estados financieros de la Compañía.

NIIF	Título
Modificaciones a la NIC 1	Iniciativas de revelación
Modificaciones a la NIC 16 y la NIC 38	Clarificación de los métodos aceptables de depreciación y amortización

Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

NIIF	Título	Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	Enero 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
Modificaciones a la NIC 7	Iniciativa de revelación	Enero 1, 2017

La Administración de la Compañía prevé que la aplicación de estas nuevas normas y enmiendas en el futuro podrían tener un impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos, en relación con los activos financieros y pasivos financieros de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

C.- Efectivo y Equivalentes de efectivo: se registra el valor en efectivo, bancos e inversiones propiedad de la compañía.

DETALLE	SALDO AL 31-12-18		SALDO AL 31-12-17
EFECTIVO Y EQUIVALENTES			
CAJA	249.92	C-1	1,736.80
BANCOS	255,130.28	C-2	722,728.72
INVERSIONES <90	112,900.31	C-3	147,514.75
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	**368,280.51**		**871,980.27**

C.1.- El detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-18	SALDO AL 31-12-17
CAJA		
Caja General matriz	200.00	1,531.20
Caja Chica Administracion	49.92	205.60
TOTAL CAJA	**249.92**	**1,736.80**

C.2.- El detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-18	SALDO AL 31-12-17
BANCOS		
Banco Internacional #1250001844	118,500.41	497,890.90
Banco Guayaquil Cta. Cte.# 1692046	8,457.23	24,443.84
Banco del Austro Cta. Cte. # 0109094528	38,376.89	147,600.55
Banco Produbanco Cta. Cte.#02-00609393-7	4,332.14	2,543.23
Banco del Austro cta. de ahorro # 0109110108	4,323.32	-49,297.39
Banco Pichincha Cta. Cte. De # 3516372904	61,066.71	81,581.53
Banco Machala Cta. Cte.#1070908251	11,153.13	5,807.42
Banco Pacifico #	-139.90	3,098.29
Herlm Bank	9,060.35	9060.35
TOTAL EN BANCOS	**255,130.28**	**722,728.72**

C.3.- El detalle es como sigue:
Es un depósito de ahorro programado con el Banco Internacional

DETALLE	SALDO AL 31-12-18	SALDO AL 31-12-17
INVERSIONES		
Deposito Banco Internacional	112,900.31	147,514.75
TOTAL INVERSIONES	**112,900.31**	**147,514.75**

D.-Cuentas por cobrar: Comprende clientes, préstamos a empleados. Como política contable, en este rubro se registra el deterioro de la cartera.

DETALLE	SALDO AL 31-12-18	SALDO AL 31-12-17
CUENTAS POR COBRAR		
Prestamo a Empleados		-
Cuentas por Cobrar Clientes	2,701,094	2,005,390
Cheques devueltos Clientes	74,650	58,770
Otras cuentas por cobrar Clientes	642	202,672
Ctas por Cobrar Empleados	568,308	6,821
Cheques Postfechados	544,691	533,141
Anticipo Proveedores locales	32,004	-
Anticpo Proveedores del Exterior	-	451,778
(Provisión de Cuentas Incobrables)	(136,074)	-111,087
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	**3,785,315**	**3,147,485**
CRÉDITO TRIBUTARIO IVA		
RFIVA 100%(Credito Tributario)	-	175,041
IVA en Compras de Bienes	-	17,719
IVA en Compras de Servicios	-	2,650
IVA-Importaciones	-	50,758
TOTAL CRED. TRIBUTARIO IVA	**-**	**246,169**
CRÉDITO TRIBUTARIO I.R.		
RFIR 1% (Crédito Tributario)	69,092	131,936
RFIR 2% (Crédito Tributario)	2,130	1,535
RFIR 5% (Crèdito Tributario)	22,771	0
TOTAL CRED. TRIBUTARIO I.R.	**93,993**	**133,471**
OTRAS CTAS POR COBRAR		
Depositos en garantia	91,993	91,993
TOTAL OTRAS CTAS COBRAR	**91,993**	**91,993**
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	**3,971,301**	**3,619,118**

E.-Inventarios: Como política contable no se determina deterioro por los inventarios, los cuales se registran al costo.

DETALLE	SALDO AL 31-12-18	SALDO AL 31-12-17
INVENTARIOS		
Mercaderías	1,609,546.51	1,742,676.16
Importaciones en Tránsito	408,104.60	106,666.56
TOTAL DE INVENTARIOS	**2,017,651.11**	**1,849,342.72**

F.-Gastos anticipados: el valor corresponde a seguros que serán devengados en un plazo de 12 meses :

DETALLE	SALDO AL 31-12-18	SALDO AL 31-12-17
GASTOS ANTICIPADOS		
Seguros anticipados	3,656.18	43,529.87
amortiacion seguros anticipados	-	(43,529.87)
TOTAL DE GASTOS ANTICIPADOS	**3,656.18**	**-**

G.-Propiedad, Planta y Equipo: Corresponden a valores de los bienes propiedad de la compañía:

DETALLE	SALDO AL 31-12-18	SALDO AL 31-12-17
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS		
Muebles y Enseres	52,354.36	52,354.36
Equipo de Oficina	22,906.91	25,015.98
Equipo de Computación	104,659.05	102,549.98
Vehículo	0.00	292,900.88
Maquinaria	7,719.27	7,719.27
Desarrollo de Programas y Software	-	11,790.00
	187,639.59	**492,330.47**
(-) Depreciación Acumulada	-164,242.84	-416,127.60
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS	**23,396.75**	**76,202.87**

H.- Cuentas por Pagar: Corresponde a proveedores de mercadería locales y del exterior que representan el 40% del total de los activos corrientes de la compañía:

DETALLE	SALDO AL 31-12-18	SALDO AL 31-12-17
CUENTAS POR PAGAR		
Cuentas por Pagar Proveedores	376,588.92	509,938.55
Anticipo Clientes	-	21,784.52
Tarjetas de credito	-	5,758.45
Proveedores del Exterior	1,008,312.15	1,153,369.43
Impuesto por pagar	279,262.30	271,889.50
Cheques Postfechados Proveedores	512,455.07	822,408.34
Documentos por pagar	1,226,341.59	-
Impuesto a la Renta por Pagar	34,376.21	43,518.64
TOTAL DE CUENTAS POR PAGAR	**3,437,336.24**	**2,828,667.43**

I.- Gastos acumulados: el detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-18	SALDO AL 31-12-17
PROVISIONES		
Provisión Décimo Tercero	1,327.25	2,466.16
Provisión Décimo Cuarto	6,147.88	5,986.45
Provisión Fondo de Reservas	2,219.56	-
Provisión Vacaciones	15,737.54	27,979.28
15% PARICIPACION TRABAJADORES	9,632.12	15,886.39
TOTAL PROVISIONES	**35,064.35**	**52,318.28**
INSTITUTO DE SEGURIDAD SOCIAL		
Retención 9.45% IEES Empleados	1,594.21	1,732.78
Retención Préstamo Quirografario	1,914.60	943.65
Aportes Patronales	2,100.55	2,138.01
Iece - Secap	364.59	376.40
Retención Préstamo Hipotecario	818.75	939.52
TOTAL IESS	**6,792.70**	**6,130.36**
TOTAL GASTOS ACUMULADOS	**41,857.05**	**58,448.64**

J.- Obligaciones por pagar: Los préstamos bancarios son con bancos locales, que son respaldados con la mercadería de la compañía:

DETALLE	SALDO AL 31-12-18	SALDO AL 31-12-17
OBLIGACIONES POR PAGAR		
Banco del Austro	275,955.41	338,472.15
Banco Guayaquil	1,158.85	18,513.38
TOTAL DE OBLIGACIONES POR PAGAR	**277,114.26**	**356,985.53**

K.- Pasivo a Largo Plazo: los pasivos se encuentran respaldados por facturas emitidas:

DETALLE	SALDO AL 31-12-16	SALDO AL 31-12-17
OBLIGACIONES POR PAGAR L/P		
Xavier Baquerizo	243,915.33	254,860.33
Cuentas por pagar Accionistas	511,133.47	-
Otras Ctas por Pagar a Terceros	48,600.00	90,213.73
TOTAL DE OBLIGACIONES POR PAGAR L/P	**803,648.80**	**345,074.06**

L.- Patrimonio: el detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-18	SALDO AL 31-12-17
PATRIMONIO		
Capital Social	307,348.00	307,348.00
Aportes de Socios	-	1,504,724.57
Reserva Legal	2,433.10	-
Reserva Facultativa	1,344,240.66	-
Resultados Acumulados	150,102.05	208,868.69
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	20,205.81	46,504.26
	1,824,329.62	**2,067,445.52**

Capital - Al 31 de diciembre del 2018, representa 307,348 acciones de US$1 valor nominal unitario.

M.- Ingresos: el detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-18	SALDO AL 31-12-17
INGRESOS		
Venta de Mercaderías	8,915,800.25	9,286,032.16
Venta de Servicios	21,025.13	51,202.23
Devolución en Venta de Productos	-507,613.98	-838,675.86
Descuento en Ventas	-12,419.18	-56,434.51
Devolución en Venta de Servicios	-71,321.72	-630.06
TOTAL INGRESOS	**8,345,470.50**	**8,441,493.96**

N.- Costo de Venta: el detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-18	SALDO AL 31-12-17
COSTOS		
Costo de Venta de Mercaderías	7,463,193.39	7,371,574.64
Otros Costos de Venta	26,665.83	93,032.71
TOTAL COSTOS	**7,489,859.22**	**7,464,607.35**

O.- Gastos Operacionales: el detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-18	SALDO AL 31-12-17
GASTOS OPRACIONALES		
Gastos Administrativos	544,417.26	628,870.24
Gastos de Ventas	244,174.04	223,257.07
Gastos Bancarios	21,802.64	0.00
Gastos Varios	31,201.32	42,462.67
Gastos no Deducibles	82,922.80	107,789.14
Depreciaciones	51,806.12	75,305.52
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**976,324.18**	**1,077,684.64**

P.- Otros Ingresos/ Otros Gastos Operacionales: el detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-18	SALDO AL 31-12-17
OTROS INGRESOS		
Descuentos en Compras	-	64.92
Multas y Ausencias de Empleados	-	126.53
Sobrantes de Inventario	234.02	72.63
Intereses Ganados en Inversiones	6,057.10	-
Otros Ingresos	259,302.79	295,953.42
TOTAL OTROS INGRESOS	**265,593.91**	**296,217.50**
OTROS EGRESOS		
Bancarios	80,666.87	89,510.21
TOTAL OTROS EGRESOS	**80,666.87**	**89,510.21**
TOTAL NETO	**184,927.04**	**206,707.29**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización administrada por el Presidente, que permite identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta la definición de los riesgos más importantes que están expuestos los activos y pasivos financieros y la descripción de las medidas mitigantes adoptadas por la Administración de la Compañía.

Riesgo de liquidez - La Administración tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración de la Compañía ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que se pueda manejar los requerimientos de flujo a corto, mediano y largo plazo.

Para efectos de apalancamiento del riesgo de liquidez, la Compañía cuenta con un presupuesto de flujo de caja, el cual se revisa mensualmente, y empareja las inversiones en activos financieros de tal forma que el flujo proveniente de éstas cumpla con los requerimientos de pago. El portafolio de inversiones de la Compañía está conformado por instrumentos con características de liquidación inmediata, en el evento de así necesitarse.

Riesgo de capital - La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de su patrimonio.

La Administración de la Compañía revisa los requerimientos presupuestarios de manera mensual, en base a la programación anual. Es importante destacar que la Compañía no tiene pasivos financieros significativos y tampoco prevé incurrir en ellos.

Q. 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 (marzo 15 del 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

R. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en abril 25 del 2019 y serán presentados a los accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.