



AUDI BASA
Auditorías y Balances S. A.

PUSTORE S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2017

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Externos Independientes	1-4
Estados de Situación Financiera	5
Estados de Resultados Integrales	6
Estados de Cambio en el Patrimonio	7
Estados de Flujos de Efectivo	8-9
Información General	10
Resumen de las Principales Políticas Contables	11-17
Administración de los Riesgos	18-23
Notas a los Estados Financieros	24-26
Situación Tributaria	27-28
Eventos Guasecuentes	32

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólar estadounidense
NIIF	-	Norma Internacional de Información Financiera
PYMES	-	Pequeñas y Medianas Entidades
Compañía	-	PUSTORE S.A.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
PUSTORE S.A.

Opinión Calificada

Hemos auditado los estados financieros de **PUSTORE S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio económico terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de la cuestión descrita en la sección "Fundamentos de opinión con salvedades" de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **PUSTORE S.A.** al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Fundamento de la opinión

En razón de que no pudimos aplicar otros procedimientos alternativos de auditoría, no nos fue posible obtener elementos de juicio suficientes que nos permitiera determinar la razonabilidad, ni el eventual efecto contable, tributario y de otra índole sobre los estados financieros adjuntos de las cuentas Relacionadas, cuyo saldo al 31 de diciembre del 2017 asciende a US \$ 467.000,00; Cuentas por pagar Accionistas, cuyo saldo al 31 de diciembre 2017 asciende a US \$ 443.447,56.

La Compañía se encuentra en proceso de implementación de los Manuales de Funciones y Procedimientos en el que se defina claramente las Funciones y Responsabilidades que cumple cada departamento así como el de los funcionarios que la integran, además La Superintendencia de Compañías requiere la Presentación de un Manual de Políticas Contables, de acuerdo con lo estipulado en la NIC 1, párrafo 17 literal (b) donde indica: "las compañías deben presentar información que incluya a las políticas contables de una forma que sea relevante, fiable, comparable y comprensible" Por lo tanto no sería suficiente la presentación de un Resumen de las Políticas Contables en las Notas Financieras, la Superintendencia de Compañías requiere los Manuales Completos. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas Normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe.

Somos independientes de **PUSTORE 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) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de acuerdo con esos requerimientos y con el código de ética de IESBA.



AUDI BASA

Auditorías y Balances S. A.

A los Accionistas de
PUSTORE S.A. (continuación)

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

Párrafo de énfasis

Sin calificar nuestra opinión, informamos que como se indica en la Nota 16 en los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2017, la Compañía mantiene saldos por pagar a Compañías Relacionadas y Accionistas por US \$ 443.447.56 respectivamente; adicionalmente, durante el año efectuó transacciones con dichas compañías que representaron Financiación para la Compañía, cuyos montos se exponen en la mencionada nota. Estas transacciones y saldos con compañías relacionadas afectan significativamente en la determinación de la situación financiera y los resultados de las operaciones de la Compañía, significativamente en la determinación de la situación financiera y los resultados de las operaciones de la Compañía.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de la Compañía **PUSTORE S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con: Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Industrias (NIIF para PYMES) y del control interno que considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la Administración de la Compañía es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha excepto si la Administración tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa.

La Administración de **PUSTORE S.A.** es responsable del control del proceso y registro de la información financiera de la Compañía.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte y revele un error material cuando existe.

Los errores materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros. Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría.



AUDI BASA

Auditorías y Balances S. A.

A los Accionistas de
PUSTORE S.A. (continuación)

También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración de control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, determinamos sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, 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 empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada.

Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o circunstancias a futuro pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.

- Evaluamos la correspondiente presentación integral, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos implícitos de un modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación entre otras situaciones, el alcance al momento de la realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado a ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente y que puedan afectar a nuestra independencia, en su caso, las correspondientes salvaguardas.



AUDI BASA
Auditorías y Balances S. A.

A los Accionistas de
PUSTORE S.A. (continuación)

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **PUSTORE S.A.** como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2017, se emite por separado.

Guayaquil, Octubre 24 del 2018

Número de Registro en la
Superintendencia de Compañías,
Valores y Seguros: SC-RNAF 2-487

Fausto Pérez Rodríguez.
Representante Legal
Socio

PUSTORE S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE 2017 Y 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

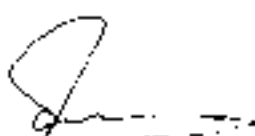
ACTIVO	NOTAS NO	2017	2016	PASIVO Y PATRIMONIO	NOTAS NO	2017	2016
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Electivo y Equivalente al Electivo	6	908	1,021	Deudas con Bancos	14	0	0
Documentos y Cuentas por Cobrar				Deudas con Proveedores	15	0	20,000
Clientes	7	0	0	Deudas con Clientes	16	623,448	200,000
Cuentas por Cobrar de Clientes	8	487,000	451,000				
Anticipo a Proveedores	9	0	0	Pasivos Acumulados	17	0	0
Impuestos Pagados por Anticipados	10	2,000	318	Beneficios Sociales	18	2,580	11,010
Otros Cuentas por Cobrar	11	220	1,230	Impuestos por Pagar			
		<u>470,081</u>	<u>468,550</u>	Deudas con el Fisco			0
Cuentas por Cobrar		0	0	TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>623,448</u>	<u>457,042</u>
Cuentas por Cobrar		<u>470,081</u>	<u>468,550</u>				
Inventarios	12	0	0	PASIVO NO CORRIENTE			
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>470,569</u>	<u>470,471</u>	Deudas con Bancos		0	0
				Deudas con Proveedores y Accionistas		0	0
ACTIVO NO CORRIENTE				TOTAL PASIVO		<u>623,448</u>	<u>457,042</u>
Propiedades, Plantas y Equipo	13	97,113	97,113				
Deudas con Accionistas	14	0	0	PATRIMONIO			
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTE		<u>90,843</u>	<u>91,532</u>	Capital Social	21	200	800
				Reservas		19,151	35,150
				Deudas con Bancos y Accionistas		12,012	37,132
				Deudas con Bancos y Accionistas	19	10,130	27,132
				Deudas con Proveedores y Accionistas		0	0
				Resultados de Operaciones		0	0
				TOTAL PATRIMONIO		<u>11,500</u>	<u>104,930</u>
				TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO		<u>623,448</u>	<u>561,973</u>
TOTAL DEL ACTIVO		<u>561,414</u>	<u>561,973</u>				

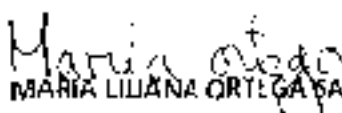
ING. ASISTENTE DE CONTABILIDAD
GERENTE GENERAL

MARIA LILIANA ORTEGA SANCHEZ
CONTADOR GENERAL
171351008-001

PUSTORE S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	NOTAS No.	2017	2016
Recepción de Ventas y Rendimientos		21.311	61.543
Utilidad Bruta		21.311	61.543
(-) Gastos Operativos			
Administrativos	23	8.056	26.000
De Venta	23	0	0
Financieros	23	18	0
Total Gastos		8.274	26.399
UTILIDAD OPERACIONAL		13.036	35.144
(+) Otros Ingresos y/o Gastos Neto		0	0
Utilidad Antes de Participación a Empleados		13.036	35.144
(-) Participación de Empleados 15%		0	0
Utilidad Antes de Impuestos a la Renta		13.036	35.144
Impuesto a la Renta Corriente y Diferido	19	2.150	1.102
Utilidad Neto del Año		10.886	27.412
Otro Resultado Integral			
Ganancia (Pérdida) Actual por Utilidad Patronal y Donación por Desafiliación		0	0
Utilidad (Pérdida) y Resultado Integral del Año		10.886	27.412


ING. ASLEY DELGADO FLOR
GERENTE GENERAL


MARIA LILIANA ORTEGA SANCHEZ
CONTADOR GENERAL
1713510367001

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

PUSTORIE S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Reserva		Reserva	Aporte futura		Adopción	Resultados		Total
	Social	Legal		Capitalización	NIIF		Acumulados	del Ejercicio	
Saldo al 31 de diciembre del 2015	800	39.151	0	0	0	0	0	37.567	77.518
Transferencia de resultados acumulados	0	0	0	0	0	0	37.567	-37.567	0
Otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo al 31 de diciembre del 2016	800	39.151	0	0	0	0	0	27.412	27.412
Transferencia de resultados acumulados	0	0	0	0	0	0	27.412	-27.412	0
Otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo al 31 de diciembre del 2017	800	39.151	0	0	0	0	64.979	10.169	115.099


ING. ASKLEY DELGADO FLOR
 GERENTE GENERAL


MARIA LILIANA ORTEGA SANCHEZ
 CONTADOR GENERAL
 173500CBT001

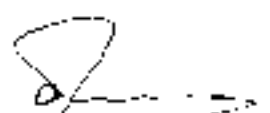
Las columnas excluidas van anexas son parte integrante de los estados financieros

PUSTORE S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION</u>		
Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio	10.188	
Cambio efectivo neto (utilizado) provisto en actividades	0	0
Depreciación y amortización	654	0
Participación a trabajadores en préstamos a la venta	0	0
Provisión Cuentas Incobrables	0	0
Cambio neto en activo y pasivo		
Cuentas por cobrar	1.511	0
Impuestos	0	0
Proveedores y otros	24.265	0
Efectivo neto utilizado en actividades de Operación	18.963	0
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>		
Adquisición de activos fijos, neto de ajustes	0	0
Inversiones en acciones	0	0
Efectivo neto utilizado en actividades de Inversión	0	0
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>		
Aumento (Disminución) en sobregiro bancario	0	0
Préstamos Anticipados	17.538	0
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	17.538	0
Aumento (Disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo	4.426	0
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	1.521	0
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	506	0

PUSTORE S.A.
CONCILIACIÓN ENTRE LA UTILIDAD NETA Y LOS
FLUJOS PROVISTOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	10,785	
AUMENTO O DISMINUCIÓN DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Provisión para cuentas incobrables	0	0
Depreciación	654	0
(Aumento) Disminución en:		
Cuentas por cobrar	-1,511	0
Otras cuentas por cobrar	0	0
Inventarios	0	0
Cargos diferido	0	0
(Aumento) Disminución en:		
Cuentas por pagar	-18,285	0
Otras cuentas por pagar	0	0
Proveedores Bancarios	0	0
Gastos acumulados por pagar	0	0
EFFECTIVO NETO UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-18,953	0


ING. ARLEY DELGADO FLOR
GERENTE GENERAL


MARIA ELJANA ORTEGA SANCHEZ
CONTADORA GENERAL
 171351087001

as notas, hipotéticas, breves son parte integrante de los estados financieros.



1. INFORMACION GENERAL

- a. **Nombre de la compañía:** PUSTORE S.A.
- b. **RUC de la entidad:** 099236485800
- c. **Domicilio de la entidad:** Urdesa Av. Primera No. 711 y Ficus
- d. **Forma legal de la entidad:** Compañía de Sociedad Anónima
- e. **Ciudad y País de incorporación:** Guayaquil - Ecuador
- f. **Descripción:**

PUSTORE S.A..

Fue constituida en marzo 15 del 2004 en Guayaquil - Ecuador, mediante escritura pública a constitución y estatutos de la Compañía, según resolución No. 04-G-IJ-0002332 del 22 de abril del 2004, aprobada por la Superintendencia de Compañías con la razón social **PUSTORE S.A.** e inscrita en el Registro Mercantil el 06 de julio del mismo año, de fojas 78.167 al 78.189 según número 19.084 con repertorio No 113.065 con un capital de US \$ 600 00 dólares.

Su objetivo principal es la importación, exportación, distribución, compraventa, venta, comercialización fabricación al mayor y menor de todo tipo de productos comercio al por mayor de café, cacao, etc.. Su domicilio y actividad económica principal es realizada en el cantón Guayaquil, provincia del Guayas y consiste en la Venta al por Mayor y Menor de productos agrícolas

g. Estructura organizacional y societaria:

Cuenta con personería jurídica, patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia. La Compañía tiene una estructura de tipo funcional, contando con áreas operativas, administrativas y financiera - funcionales e interrelacionadas. La Compañía, no cuenta con un Organigrama estructural.

h. Representante legal:

El Sr. Askley Ramón Delgado Flor, representa a la compañía, está encargado de: dirigir y administrar los negocios sociales, celebrar, ejecutar y representar en toda clase de actos y contratos, mantener el cuidado de los bienes y fondos, suscribir y firmar todas las escrituras públicas e instrumentos privados en los que consten actos y contratos que celebre la Compañía; entre otros.

i. Actividad económica principal:

Venta al por mayor y menor de productos agrícolas como café, cacao, etc.

j. Establecimientos Registrados:

Establecimiento: 001: Urdesa Av. Primera No. 711 y Ficus

k. IESS: Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

Certificado de cumplimiento de Obligaciones. Certificado: Al cierre de este informe la compañía no ha registrado en IESS, a ningún empleado.



l. SC: Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros

Certificado cumplimiento de obligaciones y existencia legal: Certificado: Abril 04 del 2018

m. Muy Ilustre Municipalidad de Guayaquil

Cancelación: Patente anual: No existe pago de este impuesto, se encuentra pendiente de regularizar.

n. Benemérito Cuerpo de Bomberos de Guayaquil

Cancelación: Tasa de servicio contra incendios: No existe pago de este impuesto, se encuentra pendiente de regularizar.

o. Universidad Estatal de Guayaquil

Cancelación: No existe pago de este impuesto se encuentra pendiente de regularizar.

1.2 Aprobación de los estados financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General con fecha 26 de febrero del 2018 y aprobados por la Junta General de Accionistas realizada el 13 de marzo del 2018.

2 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), estas políticas han sido diseñadas en función a normativa vigente al 31 de diciembre de 2017 y aplicadas de manera uniforme en todos los estados financieros presentados adjuntos.

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 construyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan. Los estados financieros de la Compañía emitidos hasta el 31 de diciembre del 2017 se prepararon de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), los cuales fueron convertidos a NIIF para las PYMES (año de transición) para ser presentados en forma comparativa con los estados financieros al 31 de diciembre del 2017.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico. La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables imprescindibles. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 5 se revelan las áreas en las cuales establecer supuestos o juicio, o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros. Debido a la complejidad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES****2.2 Moneda funcional y moneda de presentación**

Las cifras en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la sociedad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses a menos que se indique lo contrario, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Corresponde al efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos locales y del exterior, de libre disponibilidad.

2.4 Activos y pasivos financieros**2.4.1 Clasificación**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre del 2017 y del 2016, la Compañía posee únicamente activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar". Asimismo la Compañía mantiene únicamente pasivos financieros en la categoría "Otros pasivos financieros". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(a) Préstamos y cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar comerciales y relacionadas. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o variables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por cuenta por pagar a proveedores, accionistas, relacionadas y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior**Reconocimiento**

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

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de pérdidas y ganancias" y este es significativo.

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valora los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior**(a) Préstamos y cuentas por cobrar:**

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

(i) **Cuentas por cobrar clientes:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por las ventas realizadas en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 90 días, menos la provisión por deterioro correspondiente.

(ii) **Relacionadas:** Representadas principalmente por operaciones comerciales entre sus relacionadas y los préstamos realizados. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado, ya que no se ha fijado ninguna tasa de interés, y no tienen fecha de vencimiento definida.

(b) Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía tiene las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) **Obligaciones Financieras:** Se registraban inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Los intereses devengados en estas obligaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro "Gastos Financieros", los intereses pendientes de pago se presentan en el estado de situación financiera junto al principal.

(ii) **Proveedores:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazos menores a 90 días.

(iii) **Accionistas y Relacionadas corto plazo:** Son valores pendientes de pago por préstamos realizados a la Compañía, los cuales son medidos a su valor nominal debido a que no generan intereses y no tienen fecha de vencimiento.

(iv) **Accionistas y Relacionadas largo plazo:** Son valores pendientes de pago por préstamos realizados a la Compañía, las mismas que se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, pues están contratadas a tasas vigentes en el mercado. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Los intereses devengados en estas obligaciones se cargan a gasto, los intereses pendientes de pago se presentan en el estado de situación financiera, bajo el rubro "Intereses por pagar".

2.4.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que La Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, La Compañía ha considerado no registrar provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar.

Si, en un periodo posterior, es necesario crear un monto por pérdida por deterioro, este se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro.

2.4.4 Bala de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.5 Impuestos y retenciones

Corresponden principalmente a anticipo del impuesto a la renta que serán liquidados en un periodo menor a 12 meses y crédito tributario del impuesto al valor agregado efectuados por terceros. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

2.6 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización al que resulte menor. El costo de los productos terminados comprende el costo de adquisición, gastos de importación y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios. Se incluye como parte del costo de los inventarios el Impuesto a la Salida de Divisas.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

Adicionalmente, la Administración de la Compañía de ser necesario establece una provisión con cargo a los resultados del ejercicio para cubrir las pérdidas por inventarios en mal estado, obsoletos o no aptos para su utilización o comercialización denominado "Provisión por obsolescencia".

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES****2.7 Propiedad, Planta y Equipo**

La Propiedad, Planta y Equipo se componen de muebles y enseres, equipos de oficina, vehículo, equipo de computación, maquinaria, y otros activos cuya base de medición es su costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse de acuerdo con lo establecido en la Sección 17 de la NIIF para las PYMES. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos. La depreciación es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes, o de elementos significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no se considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus Propiedad, Planta y Equipo al término de su vida útil no es relevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de las Propiedad, Planta y Equipo son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de las Propiedades, Planta y Equipo son las siguientes:

Tipo de bienes	Número de años
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Vehículo	5
Equipo de computación	3
Maquinarias	10
Otros activos	10

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

Cuando el valor en libros de las Propiedad, Planta y Equipo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.8 Deterioro de activos no financieros (Propiedad, Planta y Equipo)

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable.

El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.



2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

2.9 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido.

El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

(i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables que para este periodo fiscal es del 22% y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

(ii) Impuesto a la renta diferido: El Impuesto a la renta diferido de acuerdo con lo descrito en la Sección 29 de las NIIF para PYMES, se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF para PYMES. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague. Los activos por impuestos diferidos comprenden las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con:

- (i) las diferencias temporarias deducibles;
- (ii) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal;
- (iii) la compensación de créditos tributarios no utilizados procedentes de periodos anteriores, siempre y cuando no se solicite su devolución ante el Servicio de Rentas Internas y sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, para su utilización.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

2.10 Beneficios a los empleados

(a) Beneficios a corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

- (i) **Participación de los trabajadores en las utilidades:** Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- (ii) **Vacaciones:** Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) **Décimos tercero y cuarto sueldos, Salario de la dignidad, y beneficios de la seguridad social (Aportes Patronal y Fondo de Reserva):** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

3. Beneficios a largo plazo

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

La Compañía no determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio sin embargo de ser necesario con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa anual de commutación actuarial del 6.26% (2016: 7.46%; equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento. Las hipótesis actuariales incluyen parámetros como son, en edición a la tasa de commutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan al otro resultado integral en los periodos que surgen. Los costos de los servicios se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre de año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.11 Provisiones corrientes

Las provisiones se reconocen cuando:

- (i) La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados;
- (ii) Es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

- (iii) El monto se ha estimado de forma cierta. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación posible de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.12 Distribución de dividendos

La distribución de los dividendos a los accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio en el período en el cual los dividendos han sido aprobados por los accionistas en concordancia con las disposiciones de la ley de compañía en su Art. 297 último literal.

2.13 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos corresponden al valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de los productos en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones y descuentos otorgados. Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con certeza y cuando la Compañía hace la entrega de sus productos al comprador y, en consecuencia, transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos. La experiencia acumulada de la Compañía ha determinado que no existen devoluciones significativas de dichos bienes por lo que no se constituyen provisiones por devoluciones.

2.14 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al precio de transacción, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo con los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) descritos en la Sección 2 de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

3 ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIEROS**3.1 Factores de riesgo financiero**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprende a los riesgos de precio y tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo inconstantes cambios de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos desfavorables en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgos se valía a través del análisis que realiza el modelo de negocio y factibilidad (MNF) desarrollado internamente, el mismo no solo permite minimizar el riesgo, sino que es una herramienta que ayuda a valorar dónde se debe invertir y qué retorno se alcanzaría, todo esto acompañado de políticas, procedimientos internos de crédito, cuentas por cobrar y cuentas por pagar.

(a) Riesgos de mercado**(i) Riesgo de valor razonable por tipo de interés:**

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge de su endeudamiento de largo plazo. El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. Sin embargo, el endeudamiento a tasas fijas expone la Compañía al riesgo de tasa de interés



AUDI BASA

Auditorías y Balances S

sobre el valor razonable de sus pasivos. La Compañía ha establecido una política de endeudamiento en instrumentos de largo plazo siempre y cuando no se deba comprometer los activos de la entidad, procurando mantener tasas de mercado competitivas, y fijas en su mayoría.

La Compañía analiza su exposición al riesgo de tasa de interés de manera dinámica. Se simulan varias situaciones hipotéticas tomando en cuenta:

- i) cambios y ajustes de tasas bancarias según los movimientos y publicaciones del Banco Central del Ecuador y
- ii) las posiciones respecto de refinanciamientos, renovación de las posiciones existentes, financiamiento alternativo y cobertura.

Sobre la base de estos escenarios y del comportamiento estadístico del endeudamiento de la Compañía, se calcula el impacto sobre la utilidad o pérdida de un movimiento definido en las tasas de interés. La Compañía ha estimado que el impacto en la utilidad después de impuestos por el movimiento, variación y/o duración de tasas, no es significativo, considerando la baja volatilidad de las tasas pasivas referenciales de interés en el mercado ecuatoriano. Por este motivo además no se realiza análisis de sensibilidad al respecto.

(ii) Riesgo de precio y concentración:

Riesgo de precio productos comercializados:

La exposición a la variación de precios de la Compañía está relacionada con el componente de gravámenes en importaciones y la política de gobierno central que incrementa gradualmente los mismos. Los impuestos podrían llegar a convertirse en un componente importante del costo de los productos para la venta para aquellos productos que son importados para su comercialización. Esta circunstancia es medida constantemente por el departamento financiero a fin de determinar la estructura de precios adecuada. Sin embargo, dadas las circunstancias actuales, la Administración considera que el riesgo de precio es bajo puesto que no se prevén cambios en las políticas del gobierno central.

La Compañía mantiene un portafolio diversificado de clientes, proveedores y préstamos bancarios, por lo tanto, no tiene riesgos significativos de concentración.

(b) Riesgo de crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de finanzas. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo, en las cuentas por cobrar comerciales y otras por cobrar.

Efectivo en bancos y activos financieros

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "A".

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones con las siguientes calificaciones: