

**Leading Edge**

Audit & Consulting  
Ecuador

## **ADCADVI S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO  
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018  
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

FIRMA MIEMBRO DE



leading edge alliance

innovation • quality • excellence

**ADCADVI S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO  
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

**CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**ADCADVI S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

---

| <b><u>INDICE</u></b>                                       | <b><u>Páginas No.</u></b> |
|--|---------------------------|
| Informe de los Auditores Independientes                    | 3 - 5                     |
| Estado de situación financiera                             | 6                         |
| Estado del resultado integral                              | 7                         |
| Estado de cambios en el patrimonio neto de los accionistas | 8                         |
| Estado de flujos de efectivo                               | 9 - 10                    |
| Notas a los estados financieros                            | 11 - 17                   |

**Abreviaturas usadas:**

- US\$. - Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A)
- NIIF para PYMES - Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades
- NIC - Normas Internacionales de Contabilidad
-

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A la Junta General de Accionistas de  
**ADCADVI S.A.:**

### **Informe sobre la auditoría de los estados financieros:**

#### **Opinión:**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **ADCADVI S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y los correspondientes estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y notas explicativas a los estados financieros.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ADCADVI S.A.** al 31 de diciembre de 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades.

#### **Fundamento de la opinión:**

2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas son descritas con más detalle en la sección "Responsabilidades del auditor con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con las disposiciones del Código de Ética emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (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 acuerdo con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

#### **Énfasis:**

3. Tal como se indica en la nota 1, en el año 2018, la Compañía efectuó reforma parcial de su objeto social, la misma que fue notificada mediante Escritura Pública de marzo 1 de 2018 e inscrita en el Registro Mercantil en marzo del mismo año. Consecuentemente, la Compañía dio como apertura un local denominado "SUPERMAYOR" ubicado en La Troncal - Ecuador en Andrés F. Cordova s/n y 24 de Mayo, lo que le permitió a la Compañía generar ingresos por 658,407 (nota 12).

#### **Información presentada en adición a los estados financieros:**

4. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación de la información adicional presentada en conjunto con los estados financieros, la cual comprende el Informe anual de la Administración a los Accionistas, pero no incluye los 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.

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A la Junta General de Accionistas de

**ADCADVI S.A.**

Página 2

### **Información presentada en adición a los estados financieros: (Continuación)**

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 importantes con relación a 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 la Administración a los Accionistas, si concluimos que existe un error importante en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a la Administración de la Compañía.

### **Responsabilidad de la Administración con relación a los estados financieros:**

5. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

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

La Administración de la Compañía, es responsable de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

### **Responsabilidades del Auditor con la auditoría de los estados financieros:**

6. Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, 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 acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, siempre detecte una incorrección material cuando esta exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y son consideradas importantes si, individualmente o en su conjunto, pueden preverse razonablemente que influyen 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 incorrección 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 una incorrección 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 lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A la Junta General de Accionistas de

**ADCADVI S.A.**

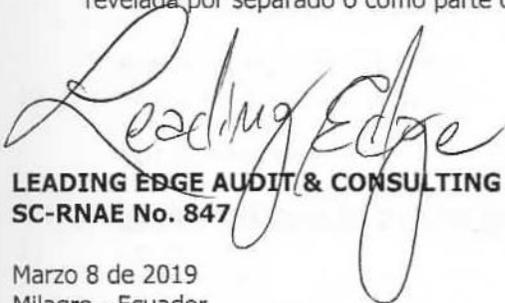
Página 3

### **Responsabilidades del Auditor con la auditoría de los estados financieros: (Continuación)**

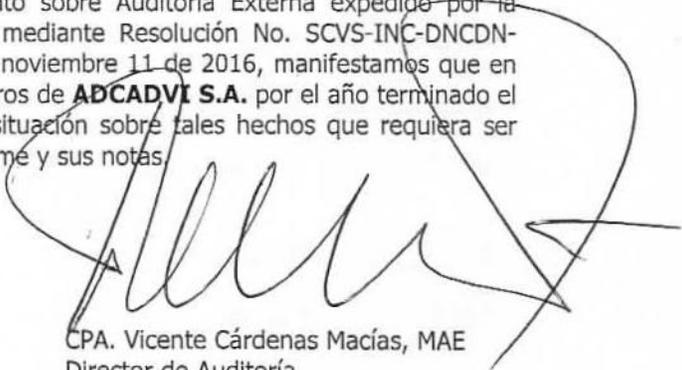
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración de la Compañía, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a la correspondiente información revelada 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 ser causa que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo 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.

### **Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:**

7. El Informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias exigido por el Art. 102 de la Ley de Régimen Tributario Interno y Art. 279 de su Reglamento de Aplicación, correspondiente a **ADCADVI S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, es emitido por separado. Con relación al informe sobre actos ilegales, presuntos fraudes, abusos de confianza, y otras irregularidades, requerido por el Art. 18, Sección III, del Reglamento sobre Auditoría Externa expedido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011, publicada en el Registro Oficial No. 879 de noviembre 11 de 2016, manifestamos que en el examen de auditoría realizado a los estados financieros de **ADCADVI S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, no encontramos ninguna situación sobre tales hechos que requiera ser revelada por separado o como parte del presente informe y sus notas.

  
**LEADING EDGE AUDIT & CONSULTING CIA. LTDA.**  
**SC-RNAE No. 847**

Marzo 8 de 2019  
Milagro - Ecuador

  
CPA. Vicente Cárdenas Macías, MAE  
Director de Auditoría  
Registro No. 7416

**ADCADVI S.A.**
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018  
(Expresado en Dólares)**

| <b>Notas</b> | <b>ACTIVOS</b>   | <b>2018</b>    | <b>2017</b>    |
|--------------|--|----------------|----------------|
|              | <b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>                                 |                |                |
| 3            | Caja y bancos  | 19,029         | 78,679         |
| 4            | Activos financieros  | 297,335        | 310,017        |
| 5            | Existencias  | 134,273        | 0              |
| 6            | Activo por impuestos corrientes                            | 125,037        | 110,134        |
|              | Servicios y otros pagos anticipados                        | 6,474          | 0              |
|              | <b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>                            | <b>582,148</b> | <b>498,830</b> |
|              | <b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>                              |                |                |
| 7            | Activos fijos, neto  | 42,251         | 0              |
| 8            | Otros activos no corrientes                                | 55,091         | 360            |
|              | <b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>                         | <b>97,342</b>  | <b>360</b>     |
|              | <b>TOTAL ACTIVOS</b>                                       | <b>679,490</b> | <b>499,190</b> |
|              | <b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u></b> |                |                |
|              | <b>PASIVOS CORRIENTES:</b>                                 |                |                |
| 9            | Pasivos financieros  | 153,187        | 2,419          |
|              | Pasivo por impuestos corrientes                            | 1,317          | 39             |
|              | Otros pasivos corrientes                                   | 3,872          | 46             |
|              | <b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>                            | <b>158,376</b> | <b>2,504</b>   |
|              | <b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>                              |                |                |
| 10           | Pasivos financieros a largo plazo                          | 101,758        | 0              |
|              | <b>TOTAL PASIVOS</b>                                       | <b>260,134</b> | <b>2,504</b>   |
|              | <b><u>PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:</u></b>          |                |                |
| 11           | Capital social   | 10,000         | 10,000         |
|              | Reserva legal  | 14,479         | 14,479         |
|              | Reserva facultativa  | 186,646        | 186,646        |
|              | Resultados acumulados                                      | 208,231        | 285,561        |
|              | <b>TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</b>            | <b>419,356</b> | <b>496,686</b> |
|              | <b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</b>  | <b>679,490</b> | <b>499,190</b> |

Ver notas a los estados financieros

**ADCADVI S.A.**
**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018  
 (Expresado en Dólares)**

| <u>Notas</u>                                | <u>2018</u>      | <u>2017</u>      |
|---|------------------|------------------|
| 12  |                  |                  |
| <b>VENTAS, NETAS</b>                        | 658,407          | 0                |
| <b>(-) COSTO DE VENTAS</b>                  | ( 608,944)       | 0                |
| <b>UTILIDAD BRUTA</b>                       | <u>49,463</u>    | <u>0</u>         |
| <b><u>GASTOS OPERACIONALES:</u></b>         |                  |                  |
| 13  |                  |                  |
| (-) Gastos de administración y ventas       | ( 117,547)       | ( 38,047)        |
| TOTAL                                       | ( 117,547)       | ( 38,047)        |
| <b><u>OTROS INGRESOS (GASTOS):</u></b>      |                  |                  |
| (+) Otros ingresos                          | 259              | 0                |
| (-) Otros gastos                            | ( 9,505)         | ( 38)            |
| TOTAL                                       | ( 9,246)         | ( 38)            |
| <b>PERDIDA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b> | ( 77,330)        | ( 38,085)        |
| 14  |                  |                  |
| MENOS: IMPUESTO A LA RENTA                  | ( 0)             | ( 0)             |
| <b>PERDIDA DEL EJERCICIO</b>                | <u>( 77,330)</u> | <u>( 38,085)</u> |
| 15  |                  |                  |
| <b>PERDIDA POR ACCION</b>                   | <u>( 773)</u>    | <u>( 381)</u>    |

Ver notas a los estados financieros

## ADCADVI S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018  
(Expresado en Dólares)

|                                   | Capital<br>social | Reservas<br>legal | Reservas<br>facultativa | Resultados<br>acumulados | Total    |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------------|--------------------------|----------|
| Saldos al 31 de diciembre de 2016 | 10,000            | 14,479            | 186,646                 | 323,646                  | 534,771  |
| Pérdida del ejercicio             | 0                 | 0                 | 0                       | (38,085)                 | (38,045) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2017 | 10,000            | 14,479            | 186,646                 | 285,561                  | 496,686  |
| Pérdida del ejercicio             | 0                 | 0                 | 0                       | (77,330)                 | (77,330) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2018 | 10,000            | 14,479            | 186,646                 | 208,231                  | 419,356  |

Ver notas a los estados financieros

**ADCADVI S.A.**
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018  
 (Expresado en Dólares)**

|  | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|-------------|-------------|
| <b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</u></b>                                   |             |             |
| Efectivo recibido de cliente   | 671,380     | 40,000      |
| Efectivo recibido en negociación de nota de crédito emitida por el Servicio de Rentas Internas (SRI) | 0           | 74,947      |
| Efectivo pagado a proveedores y empleados  | ( 777,072)  | ( 41,038)   |
| Otros, neto  | ( 9,246)    | ( 38)       |
| Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación                                  | ( 114,938)  | 73,871      |
| <b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:</u></b>                                   |             |             |
| Adiciones de activos fijos   | ( 46,320)   | 0           |
| Efectivo utilizado por las actividades de inversión  | ( 46,320)   | 0           |
| <b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u></b>                              |             |             |
| Préstamos a largo plazo  | 101,608     | 0           |
| Efectivo provisto por las actividades de financiamiento  | 101,608     | 0           |
| (Disminución) Aumento neto del efectivo  | ( 59,650)   | 73,871      |
| Caja y bancos al inicio del año  | 78,679      | 4,808       |
| Caja y bancos al final del año   | 19,029      | 78,679      |
| Ver notas a los estados financieros  |             |             |

**ADCADVI S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
 CONCILIACION DE LA PERDIDA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACION  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018  
 (Expresado en Dólares)**

|  | <u>2018</u>       | <u>2017</u>     |
|--|-------------------|-----------------|
| <b>PERDIDA DEL EJERCICIO</b>   | ( 77,330)         | ( 38,085)       |
| AJUSTES PARA CONCILIAR LA PERDIDA DEL EJERCICIO<br>CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO)<br>PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION: |                   |                 |
| Depreciación de activos fijos  | 4,069             | 137             |
| <b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>   |                   |                 |
| (Aumento) Disminución en:  |                   |                 |
| Activos financieros  | 12,682            | 43,235          |
| Existencias  | ( 134,273)        | 0               |
| Activo por impuestos corrientes  | ( 14,903)         | 74,947          |
| Servicios y otros pagos anticipados  | ( 6,474)          | 0               |
| Otros activos no corrientes  | ( 54,731)         | 0               |
| Aumento (Disminución) en:  |                   |                 |
| Pasivos financieros  | 150,918           | 2,019           |
| Pasivo por impuestos corrientes  | 1,278             | ( 5,210)        |
| Otros pasivos corrientes   | <u>3,826</u>      | <u>( 3,172)</u> |
| Total ajustes  | <u>( 37,608)</u>  | <u>111,956</u>  |
| <b>EFFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR LAS<br/>ACTIVIDADES DE OPERACION</b>  | <u>( 114,938)</u> | <u>73,871</u>   |

Ver notas a los estados financieros

**ADCADVI S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018****1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA Y OPERACIONES**

**ADCADVI S.A.** - Fue constituida en Guayaquil - Ecuador en noviembre 16 de 2004 e inscrita en el Registro Mercantil en diciembre 22 de ese mismo año. Su actividad principal es la venta al por menor de gran variedad de productos en supermercados, entre los que predominan, los productos alimenticios, entre otros (en el año 2017, la actividad principal fue la administración de sociedades nacionales o extranjeras). Su oficina administrativa está ubicada en Guayaquil, Provincia del Guayas, en Baquerizo Moreno No. 1112 y Francisco de Paula Ycaza. Actualmente, dispone de un local denominado "SUPERMAYOR" ubicado en La Troncal - Ecuador en Andrés F. Córdova s/n y 24 de Mayo. Tiene asignado por el Servicio de Rentas Internas (SRI), el Registro Único de Contribuyente (RUC) No. 0992388730001.

**Operaciones** - Mediante Escritura Pública de marzo 1 de 2018 e inscrita en el Registro Mercantil en marzo 8 del mismo año, la Compañía efectuó reforma parcial de su objeto social estableciéndose en lo siguiente: instalación, explotación y administración de supermercados o cadenas de almacenes del giro de su negocio, así como la compraventa, reventa, importación, exportación, industrialización, comercialización y distribución en el mercado nacional, por cuenta propia o ajena, al por mayor y/o menor, de todo tipo de ropa, licores, bebidas sin alcohol, jugos frutales, toda clase de conservas, bebidas gaseosas, pastas, galletas y en general toda clase de alimentos, así también la concerniente a productos destinados a la limpieza del hogar, tocador, belleza, comida para animales, artículos de bazar, tecnología, y en general todo tipo de productos que se puedan comercializar dentro del giro del normal de una cadena de supermercado.

**Aprobación de los Estados Financieros** - Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, han sido aprobados por la Administración de la Compañía en febrero 28 de 2019. En opinión de la Administración, los estados financieros adjuntos no tendrán modificaciones, mismos que serán proporcionados al Directorio y Junta General de Accionistas para su aprobación en el plazo legalmente previsto. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, fueron aprobados por la Junta General de Accionistas en marzo 21 de 2018.

**2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

**Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (IFRS por sus siglas en Inglés) para PYMES, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés). Tales estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Administración de la Compañía.

**Base de preparación** - Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la elaboración de los estados financieros, es mencionado a continuación:

**Moneda funcional** - Los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

**Activos y pasivos financieros** - Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar y obligación bancaria. Los activos financieros

## 2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

están registrados inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente atribuibles a la compra o emisión, los cuales son contabilizados en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada.

Un detalle de activos y pasivos financieros es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar.**- Son registradas al costo al momento de la negociación de la venta de los productos y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.
- **Cuentas por pagar.**- Son registradas al costo al momento de la adquisición de los bienes y de los servicios recibidos, que son utilizados en el proceso operativo.

Las NIIF para PYMES requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía, tales como: Mercado, Crédito y Liquidez. La Administración de la Compañía considera que no está expuesta a los mencionados riesgos, en razón que su objetivo es la prestación de servicios administrativos especializados a una compañía relacionada, cuya última facturación fue realizada en el año 2015.

**Existencias.**- Están registrados al costo promedio que no excede el valor neto de realización. La Compañía no requiere constituir ninguna provisión por deterioro para reducir el valor en libros de las existencias. Las pérdidas y diferencias que pudieran existir serían registradas en el resultado integral del ejercicio en que se produzcan.

**Activo y pasivo por impuestos corrientes.**- Los activos por impuestos corrientes representan créditos tributarios que pueden ser compensados mensualmente, o utilizados anualmente para liquidar el impuesto a la renta a pagar de la Compañía, o ser objeto de devolución en aplicación a la normativa tributaria establecida en cada caso particular. Los pasivos por impuestos corrientes corresponden a obligaciones fiscales que son compensadas o pagadas mensualmente; así como provisionadas al cierre del ejercicio como es el caso del impuesto a la renta de la Compañía.

**Activos fijos, neto.**- Están registradas al costo de adquisición. Los mantenimientos y reparaciones menores son reconocidos como gastos según sean incurridos. La vida útil y el método de depreciación son revisados periódicamente para asegurar su consistencia con el patrón previsto de beneficios económicos futuros. Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia son capitalizados, cuando es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

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

| <b>Activos</b>         | <b>Tasas</b>  |
|------------------------|---------------|
| Maquinaria             | 10%           |
| Instalaciones          | 10%           |
| Muebles y enseres      | 10%           |
| Equipos de computación | 10% al 33.33% |

**Reserva legal.**- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado.

## 2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

**Reserva facultativa.**- La Ley de Compañías permite constituir reservas especiales o de libre disposición, mediante la apropiación parcial de la utilidad neta anual, en los porcentajes y para los objetivos establecidos por el Estatuto Social o la Junta General.

**Reconocimiento de ingresos.**- Es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de la propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a su recuperación o de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes.

**Reconocimiento de costos y gastos.**- El costo de ventas es registrado en los resultados del ejercicio cuando los bienes son proporcionados, en forma simultánea al reconocimiento de los ingresos. Los gastos son registrados en el período en los cuales están relacionados y son reconocidos en los resultados mediante el método del devengado, independientemente del momento en que sean pagados.

**Impuesto a la renta.**- La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicaran la tarifa de 25% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será de 28% cuando la sociedad tenga accionistas que estén establecidos o residan en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad; si la participación fuera inferior al 50%, la tarifa de 28% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicarán la tarifa de 28% a toda la base imponible, las sociedades que incumplan el deber de informar sobre la participación de sus accionistas al SRI.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el Ecuador podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando su destino sea la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, utilizados en su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del año en que es devengado, con base al método del impuesto a pagar.

**Uso de estimaciones.**- La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES requiere que la Administración de la Compañía utilice ciertos estimados contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

## 3. **CAJA Y BANCOS**

Al 31 de diciembre de 2018, corresponden principalmente a saldo en cuenta corriente en un banco local por US\$. 11,179 (US\$. 78,582 al 31 de diciembre de 2017), que está disponible a la vista y sobre el cual no existen restricciones que limiten su uso.

#### 4. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, representa principalmente cuenta por cobrar a Olexport S.A. (Una compañía relacionada) por US\$. 290,000 y por US\$. 310,000 respectivamente, por facturación de honorarios consistentes en asesoría financiera, administrativa y legal, facturada en el año 2015 por un importe original de US\$. 450,000.

#### 5. EXISTENCIAS

Al 31 de diciembre de 2018, corresponde a mercaderías o bienes de consumo humano entre los cuales se encuentran productos alimenticios frescos y congelados; así como también, artículos de higiene y limpieza.

#### 6. ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, representa Impuesto al Valor Agregado - IVA por US\$. 124,095 y US\$. 110,134 respectivamente.

Mediante Resolución No. 109012017RDEV180603 de octubre 13 de 2017, el Servicio de Rentas Internas (SRI) emitió a favor de la Compañía una Nota de Crédito Desmaterializada (NCD) por US\$. 74,947 en concepto de devolución de retenciones en la fuente del Impuesto al Valor Agregado (IVA) correspondiente al período: junio de 2012 a agosto de 2014. La mencionada NCD fue adquirida por igual importe por Devies Corp S.A. (Una compañía relacionada), recibiendo la Compañía la correspondiente acreditación en su cuenta bancaria en noviembre 29 y diciembre 20 de 2017.

#### 7. ACTIVOS FIJOS, NETO

Al 31 de diciembre de 2018, un detalle es el siguiente:

|                               | (Dólares)     |
|-------------------------------|---------------|
| Muebles y enseres             | 22,359        |
| Instalaciones                 | 15,861        |
| Equipos de computación        | <u>8,100</u>  |
| Subtotal                      | 46,320        |
| Menos: Depreciación acumulada | ( 4,069)      |
| Total                         | <u>42,251</u> |

En el año 2018, el movimiento de activos fijos fue el siguiente:

|                                    | (Dólares)     |
|------------------------------------|---------------|
| Saldo Inicial, neto                | 0             |
| Más: Adiciones                     | 46,320        |
| Menos: Cargo anual de depreciación | ( 4,069)      |
| Saldo Final, neto                  | <u>42,251</u> |

#### 8. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2018, representa principalmente bienes, tales como, generadores de energía eléctrica, exhibidor y equipos de enfriamiento; así como también, cámaras de seguridad, extractores de aire, entre otros.

**9. PASIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2018, corresponde principalmente saldos pendientes de liquidar de su principal proveedor Devies Corp S.A. (compañía relacionada) por US\$. 149,259, los cuales no generan intereses y vencen entre 30 a 45 días plazo.

**10. PASIVOS FINANCIEROS A LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre de 2018, corresponde principalmente saldos por pagar por US\$. 100,285 correspondiente a préstamo entregado a Devies Corp S.A., con tasa de interés del 8.95% anual, pagaderos mensualmente a 48 meses plazo, con vencimiento en julio 26 de 2022.

**11. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, está representado por 10.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 1.00 cada una, de propiedad de los señores Carlos Delgado Villacís (50%) y César Delgado Villacís (50%), ambos de nacionalidad ecuatoriana. A esas fechas el capital autorizado de la Compañía es de US\$. 20,000.

La Resolución No. NAC-DGERCGC16-00000536 del SRI publicada en el Registro Oficial No. 919 de enero 10 de 2017, aplicable para el ejercicio fiscal 2018 y 2017, requieren que los sujetos pasivos inscritos en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) como sociedades, reporten a la Autoridad Tributaria el Anexo de Accionistas, Partícipes, Socios, Miembros de Directorio y Administradores de la empresa. En cumplimiento al referido requerimiento legal, la Compañía remitió el Anexo del ejercicio fiscal 2018 en febrero 12 de 2019 y el Anexo del ejercicio fiscal 2017 en febrero 5 de 2018.

**12. VENTAS, NETAS**

En el año 2018, un detalle de ventas netas es el siguiente:

|                     | (Dólares)      |
|---------------------|----------------|
| Ventas tarifa 12%   | 348,936        |
| Ventas tarifa 0%    | <u>316,477</u> |
| Subtotal            | 665,413        |
| Menos: Devoluciones | ( 7,006)       |
| Total               | <u>658,407</u> |

**13. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS**

En los años 2018 y de 2017, un detalle es el siguiente:

|                              | <b>2018</b>  | <b>2017</b> |
|------------------------------|--------------|-------------|
|                              | (Dólares)    |             |
| Gastos de personal           | 42,875       | 5,837       |
| Gastos generales             | 22,504       | 1,025       |
| Mantenimiento y reparaciones | 19,296       | 0           |
| Arriendos                    | 16,000       | 0           |
| Depreciaciones               | <u>4,069</u> | <u>0</u>    |
| Pasan:                       | 104,744      | 6,862       |

**13. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS (Continuación)**

|  | <u>2018</u>    | <u>2017</u>   |
|--|----------------|---------------|
|  | (Dólares)      |               |
| Vienen:                                | 104,744        | 6,862         |
| Honorarios profesionales               | 3,345          | 2,360         |
| Asesorías y consultorías               | 3,064          | 9,508         |
| Indemnización por despido intempestivo | 0              | 18,322        |
| Otros                                  | <u>6,394</u>   | <u>995</u>    |
| Total                                  | <u>117,547</u> | <u>38,047</u> |

**Gastos de personal e indemnización por despido intempestivo.**- En el año 2018, debido al cambio de objeto social de la Compañía, el gasto de personal aumento. En el año 2018, la Compañía culmina con 8 trabajadores. En el año 2017, corresponde a liquidación por despido intempestivo de 2 empleados, indemnizados en febrero 1 de 2017. En el año 2017, la Compañía culmina con 1 trabajador.

**14. IMPUESTO A LA RENTA**

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, la Compañía preparó las siguientes conciliaciones tributarias:

|   | <u>2018</u>      | <u>2017</u>      |
|---|------------------|------------------|
|   | (Dólares)        |                  |
| Pérdida antes de impuestos a la renta       | ( 77,330)        | ( 38,085)        |
| Más: Gastos no deducibles                   | <u>3,436</u>     | <u>857</u>       |
| Base de cálculo para el impuesto a la renta | <u>( 73,894)</u> | <u>( 37,228)</u> |
| <b>IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</b>          | <u>0</u>         | <u>0</u>         |

Al 31 de diciembre de 2018, las declaraciones de impuesto a la renta correspondientes a los ejercicios 2015 al 2017 no han sido revisadas por las autoridades fiscales. La Administración de la Compañía considera que de existir revisiones posteriores, las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

**15. PERDIDA POR ACCION**

La pérdida por acción ha sido calculada dividiendo la pérdida del ejercicio atribuible a los accionistas, entre el promedio ponderado del número de acciones en circulación al 31 de diciembre de 2018 y de 2017.

**16. COMPROMISOS**

**Contrato de arrendamiento.**- En febrero 1 de 2018, la Compañía suscribió contrato con la señorita Lourdes Cumbe González, con el objeto de arrendar un bien inmueble ubicado en la calle Andrés F. Córdova y 24 de mayo, de la ciudad La Troncal, Provincial del Cañar, cuya superficie es de 216,07 mtrs<sup>2</sup>. El plazo del contrato de arrendamiento es de 5 años que comenzarán a regir desde marzo 1 de 2018. Las cuotas mensuales por concepto de canon de arrendamiento son de US\$. 1,600. En el año 2018, los desembolsos por concepto de arrendamiento es de US\$. 16,000 (nota 13).

**17. RECLASIFICACIONES**

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y de 2017 han sido reclasificados para propósito de presentación de este informe.

**18. LOS ESTADOS FINANCIEROS Y EL FRAUDE**

La Administración de la Compañía es la principal responsable de la prevención y detección del fraude. Por tal motivo, está siempre atenta a reducir las oportunidades de que éste se produzca, así como a disuadirlo ante cualquier posibilidad, exhortando a los trabajadores a no cometerlo en razón que existen procedimientos que pueden detectarlo, así como políticas y otras disposiciones legales que pueden sancionarlo. La Administración de la Compañía tiene el compromiso de crear una cultura de honestidad y comportamiento ético, que es reforzada mediante una supervisión activa, que incluye prever la posibilidad de elusión de los controles o de que existan otro tipo de influencias inadecuadas sobre el proceso de información financiera. La Administración de la Compañía actúa honrada y éticamente, sin manipular resultados y la rentabilidad de la Compañía, los estados financieros adjuntos son el resultado de un proceso adecuadamente dirigido y supervisado, no existiendo información financiera fraudulenta o apropiación indebida de activos, que representarían las eventuales incorrecciones materiales sean o no intencionadas sobre las cuales el auditor externo le concierne obtener una seguridad razonable, conforme a la NIA No. 240.

**19. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre de 2018 y hasta la fecha de emisión de este informe (marzo 8 de 2019), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.

---