

FÁBRICA DONAT CÍA. LTDA.

**DICTAMEN DE AUDITORÍA EXTERNA,
ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS CONTABLES POR
EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

AUDITORÍA EXTERNA REALIZADA POR:

Dr. Johnny Guevara V.

Registro: SC-RNAE-702

FÁBRICA DONAT CÍA. LTDA.
DICTAMEN DE AUDITORÍA EXTERNA,
ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS
CONTABLES POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

FÁBRICA DONAT CIA. LTDA.
INFORME DE AUDITORÍA Y ESTADOS FINANCIEROS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

ÍNDICE

<u>CONTENIDO</u>	<u>PÁGINA</u>
Dictamen del auditor Independiente	i / iv
I. Estados Financieros	
Estado de Situación Financiera	1
Estado de Resultados Integral	3
Estado de Cambios en el Patrimonio	4
Estado de Flujos de Efectivo	5
II. Notas a los Estados Financieros y principales políticas contables	
Identificación y objeto de la compañía	7
Declaración de cumplimiento.	7
Base de presentación	7
Moneda funcional y de presentación	7
Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas.	7
Negocio en Marcha.	8
Período contable	8
Clasificación de saldos en corriente y no corriente	8
Efectivo y equivalentes de efectivo	8
Cuentas por cobrar corrientes	8
Inventarios.	9
Impuestos por recuperar	9
Propiedades, planta y equipo	9
Depreciación acumulada	10
Cuentas por pagar	10
Impuesto a la renta corriente y diferido	10
Beneficios a los empleados	11
Impuestos por recuperar	11
Provisiones	11
Baja de activos y pasivos financieros	11
Patrimonio	12
Reconocimiento de ingresos	12
Gastos de operación	12
Estado de flujo de efectivo	13
Políticas de Gestión de riesgos	13
Efectivo y Equivalentes de efectivo	15
Deudores Comerciales	16
Impuestos por recuperar	16
Inventarios	16
Propiedades, planta y equipo	17
Cuentas por pagar	18
Cuentas por socio	18
Impuesto a la renta	18
Beneficios empleados	19
Capital social	19
Reserva legal	19

**INFORME DE AUDITORÍA Y ESTADOS FINANCIEROS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

ÍNDICE

<u>CONTENIDO</u>	<u>PÁGINA</u>
Resultados acumulados	19
Eventos sub secuentes	20

Abreviaturas

NIAA = Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento.
Niif para las Pymes = Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades.
SRI = Servicio de Rentas Internas.
USD = Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.

A los Señores Socios de FÁBRICA DONAT CÍA. LTDA.

DICTAMEN DEL AUDITOR EXTERNO

1. Opinión del auditor independiente

He auditado el Estado de Situación Financiera, por el periodo del 1 de enero al 31 de diciembre de 2018, el Estado de Resultados Integral, el Estado de Flujos de Efectivo, el Estado de Cambios en el Patrimonio, por el año que terminó en esa fecha, un resumen de las políticas contables y las notas explicativas a los Estados Financieros. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base en la auditoría realizada.

En mi opinión, los estados financieros dan un punto de vista verdadero y razonable, respecto de todo lo importante en la posición financiera de la compañía al término de este período, de los resultados de sus operaciones, de sus flujos de efectivo y de sus cambios en el patrimonio, por el año que terminó en esa fecha; de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (Niif para las Pymes) y con el marco legal ecuatoriano vigente a la fecha de presentación de este informe.

2. Bases para la Opinión

La presente opinión se fundamenta en la aplicación de técnicas y procedimientos establecidos en las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Se garantiza la confiabilidad del examen practicado en razón que proporciona los elementos de juicio suficientes en esta opinión. Este informe evaluó además, los principales sistemas de control interno.

Responsabilidad de la Administración en relación con la presentación de los Estados Financieros.

3. La administración de la Cia., es responsable de la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros, de conformidad con la Niif para las Pymes, del marco de referencia normativo aplicable en el país, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material debido a un fraude o error.

Declaración y responsabilidad del auditor

4. La auditoría fue planeada y desarrollada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIA), verificando que la Compañía haya aplicado la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (Niif para las Pymes), las disposiciones dictadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, las normas de carácter tributario y otras normas jurídicas relacionadas en el país.

Dichas Normas de auditoría, requieren de una serie de procedimientos que van desde la planificación, hasta la aplicación de procedimientos de auditoría, para obtener una certeza razonable, sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa. Una auditoría incluye examinar, sobre una base de pruebas selectivas, la evidencia que soporta los montos y revelaciones en los estados financieros.

Una auditoría también incluye evaluar las estimaciones importantes hechas por la administración, así como la presentación general de los estados financieros. Mi responsabilidad es auditar los estados financieros para expresar una opinión sobre ellos, una vez evidenciados que están libres de representación errónea de importancia relativa.

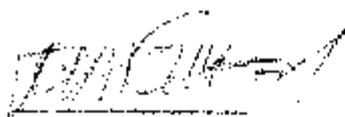
El examen evaluó la presentación general de los Estados Financieros, de conformidad con lo establecido en la sección No. 3 Presentación de Estados Financieros de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades.

Otros aspectos relativos al Auditor Externo

5. Con fecha 22 de marzo de 2019, emiti el informe de auditoría externa, sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2017. Mi dirección de domicilio tributario es la calle El canelo y Pasaje OE5G, Casa S12-74; Teléfono (02) 2 66 55 41, No. de celular 099 8 716 320. Mi correo electrónico es: audiext@outlook.es
- 5.1 La opinión en lo referente al Informe de Cumplimiento Tributario, solicitado por el Servicio de Rentas Internas (SRI), por el presente ejercicio económico, se emitirá por separado de acuerdo a las fechas de presentación de dicho informe.
- 5.2 Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión del presente informe, no se han producido eventos subsecuentes que en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto importante en los estados financieros.
- 5.3 Los presentes Estados Financieros, por el actual ejercicio económico, serán aprobados por la Junta General de Socios, de conformidad con las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Quito, 22 de marzo de 2019

Atentamente,



Dr. Johnny Guevara V.
AUDITOR EXTERNO
Registro: SC-RNAE-702

I.- ESTADOS FINANCIEROS

FÁBRICA DONAT CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
EXPRESADO EN USD

		Saldos al 31 de diciembre del:		
	Notas	2018	2017	Variación
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>				
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	5	49,436.72	51,873.48	-2,436.76
ACTIVOS FINANCIEROS		148,598.41	55,009.75	94,588.66
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	7	50,118.87	45,593.29	4,525.58
INVENTARIOS	8	747,775.28	894,251.72	-146,476.44
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		996,929.28	1,046,728.24	-49,798.96
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>				
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO (NETO)	9	7,597.77	9,420.34	-1,822.57
ACTIVOS FINANCIEROS LARGO PLAZO				-
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		7,597.77	9,420.34	-1,822.57
TOTAL ACTIVOS		1,004,527.05	1,056,148.58	-51,621.53

FÁBRICA DONAT CIA. LTDA.
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
 EXPRESADO EN USD

	Notas	Saldos al 31 de diciembre del:		Variación
		2018	2017	
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>				
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	10	275,026.89	367,598.88	-92,571.99
PASIVOS X IMPUESTOS CORRIENTES	12	6,683.98	8,279.58	-1,595.60
BENEFICIOS A EMPLEADOS	13	65,997.84	7,520.53	58,477.31
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	10	-	2,424.38	-2,424.38
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		347,708.71	385,823.37	-38,114.66
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>				
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	11-12	543,165.27	513,335.28	29,829.99
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		543,165.27	513,335.28	29,829.99
TOTAL PASIVOS		890,873.98	899,158.65	-8,284.67
 PATRIMONIO				
CAPITAL SOCIAL		2,000.00	2,000.00	-
RESERVA LEGAL		400.00	400.00	-
RESERVA POR VALUACIÓN		3,297.97	3,297.97	-
RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES		2,270.50	2,270.50	-
RESULTADO ACUMUL. PROVENIENTES DE NIIF PYMES		95,802.43	149,021.46	-53,219.03
APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES		-	-	-
UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO		- 9,882.17	-	9,882.17
TOTAL PATRIMONIO		113,653.07	156,989.93	-43,336.86
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1,004,527.05	1,056,148.58	-51,621.53


 KURT DONATH
 GERENTE

FIRMAS


 MARIA DEL CARMEN MENEST
 CONTADOR

FÁBRICA DONAT CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
EXPRESADO EN USD

CUENTAS		Saldos al 31 de diciembre del:		Variación
		2018	2017	
INGRESOS				
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	14	1,197,688.71	1,116,650.90	81,037.81
TOTAL INGRESOS		1,197,688.71	1,116,650.90	81,037.81
EGRESOS				
(-) COSTOS DE PRODUCCIÓN	15	935,753.18	915,624.58	20,128.60
(-) GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS	16	244,147.17	174,038.32	70,108.85
TOTAL EGRESOS		1,179,900.35	1,089,662.90	90,237.45
RESULTADO DEL EJERCICIO (Contable)	17	17,788.36	26,988.00	-9,199.64


 KURT DONATH
 GERENTE

FIRMAS


 MARIA DEL CARMEN VILCHEZ
 CONTADOR

**FABRICA DONAT CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
EXPRESADO EN USD**

Detalle	Capital social	Reserva Legal	Superavit por revaluación de propiedades	Resultados acumulados	Resultados provenientes de adopción Niif Pymes	Reserva de Capital	Utilidad presente ejercicio	Pago de dividendos	Patrimonio neto total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	2,000.00	400.00	-	149,021.46	2,270.50	3,297.97	-	-	156,989.93
Capital social	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00
Reserva legal	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00
Superavit por revaluación de propiedades	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00
Utilidades acumuladas	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00
(-) Pérdidas acumuladas	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00
Resultados provenientes de Niif para las Pymes	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00
Aportes para futuras capitalizaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	-	-	-	-53,219.03	-	-	-	-	-53,219.03
Utilidad del presente ejercicio 2018	-	-	-	-	-	-	9,882.17	-	9,882.17
Saldo al 31 de diciembre del 2018	2,000.00	400.00	0.00	95,802.43	2,270.50	-	9,882.17	0.00	113,553.07

FIRMAS

Maria del Carmen Cortez
MARIA DEL CARMEN CORTES
LON TROG

Kurt Domarrin
KURT DOMARRIN
GERENTE

EFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		2584	-	
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		2584		D
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		2585	137,914.82	
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO		2586	51,873.48	P
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO		2587	189,788.30	
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACION				
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		26	11,340.08	
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		97	80,119.12	
Ajustes por gasto de depreciación y amortización		9701	255.05	D
Ajustes por gastos por deterioro (reversales por deterioro) reconocidos en los resultados del período		2702	74,031.71	D
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada		5703		D
Pérdidas en cambio de moneda extranjera		5704		P
Ajustes por gastos en provisiones		9705	5,831.66	D
Ajuste por participaciones no controladoras		9706		D
Ajuste por pagos basados en acciones		9707		D
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable		9708		D
Ajustes por gasto por impuesto a la renta		9709		D
Ajustes por gasto por participación trabajadores		9710		D
Otros ajustes por período distintos al efectivo		9711		D
CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS:		98	37,616.61	
(Incremento) (disminución) en cuentas por cobrar clientes		9801	86,229.47	D
(Incremento) o disminución en otras cuentas por cobrar		9802	7,000.00	D
(Incremento) o disminución en anticipos de proveedores		9803		D
(Incremento) o disminución en inventarios		9804	210,558.13	D
(Incremento) o disminución en otros activos		9805	4,639.04	D
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales		9806	91,875.68	D
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar		9807	28,516.93	D
Incremento (disminución) en beneficios empleados		9808	7,211.89	D
Incremento (disminución) en anticipos de clientes		9809		D
Incremento (disminución) en otros pasivos		9810	2,424.38	D
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		9820	119,076.10	

FIRMAS



 CONTADOR

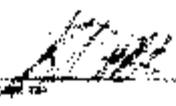


 TESORERO

EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9504		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	950401		D
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9505	137,914.82	
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	9506	51,873.48	P
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	9507	189,788.30	
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACION			
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	96	11,340.08	
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	97	80,119.42	
Ajustes por gastos de depreciación y amortización	9701	255.05	D
Ajustes por gastos por deterioro (reversales por deterioro) reconocidos en los resultados del periodo	9702	74,031.71	D
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	9703		D
Diferencias en campo de moneda extranjera	9704		N
Ajustes por gastos en provisiones	9705	5,831.66	D
Ajuste por participaciones no controladas	9706		D
Ajuste por pagos basados en acciones	9707		D
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	9708		D
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	9709		D
Ajustes por gasto por participación trabajadores	9710		D
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	9711		D
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	98	37,616.60	
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar ciertos	9801	86,228.47	D
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	9802	7,009.00	D
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	9803		D
(Incremento) disminución en inventarios	9804	210,538.13	D
(Incremento) disminución en otros activos	9805	4,698.04	D
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9806	91,875.68	D
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9807	28,516.93	D
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9808	7,211.89	D
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	9809		D
Incremento (disminución) en otros pasivos	9810	1,424.36	D
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	9830	129,076.10	

FIRMAS


 CONTROLLER


 TREASURER

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 IDENTIFICACIÓN Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA

FABRICA DONAT CIA. LTDA., fue constituida en la ciudad de Quito mediante escritura pública del 24 de diciembre de 1975 ante el Notario Primero de este cantón.

El objeto de la compañía es la elaboración de ropa blanca en general, y su comercialización al por mayor.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1 Declaración de cumplimiento.

Los estados financieros adjuntos de la Compañía al 31 de diciembre de 2018, han sido preparados bajo Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Base de presentación.

Los estados financieros han sido preparados con base a costo histórico, aunque modificado por la revalorización de ciertos bienes de propiedad, planta y equipo.

2.3 Moneda funcional y de presentación.

Las cifras de los Estados Financieros y sus notas se encuentran expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, utilizada como moneda en curso legal.

2.4 Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas.

La información contenida en los estados financieros es responsabilidad de la administración, que manifiesta expresamente que se han aplicado los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF PYMES).

FABRICA DONAT CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración, sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados.

2.5 Negocio en Marcha.

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se establezca lo contrario. FABRICA DONAT CIA. LTDA., es un ente con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su construcción.

2.6 Período contable.

Los estatutos de la compañía definen el período de preparación y difusión de los Estados Financieros de propósito general una vez al año, el 31 de diciembre de cada año.

Los estados financieros correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018, han sido aprobados por la Junta General de socios celebrada el 30 de marzo de 2019.

2.7 Clasificación de saldos en corriente y no corriente.

El estado de situación financiera, se presentan los saldos en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

2.8 Efectivo y equivalentes de efectivo.

La compañía considera como efectivo y equivalente de efectivo los saldos en caja, y en bancos sin restricciones.

2.9 Cuentas por cobrar corrientes.

En estas cuentas se registran los derechos de cobro a sus clientes no relacionados originados de actividades ordinarias. Se reconocen inicialmente a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles en hasta 60 días, menos la provisión por deterioro correspondiente.

FABRICA DONAT CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Estimación de deterioro para cuentas comerciales.- La provisión para cuentas de cobranza dudosa se establece si existe evidencia objetiva de que la compañía no podrá recuperar los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales del contrato.

La estimación para cuentas dudosas se determina mediante un valor estimado de que existe la incobrabilidad de cobro, sin un análisis de las cuentas que se reflejan en la contabilidad.

2.10 Inventarios.

Los inventarios son presentados al costo de adquisición. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado. En este período la Administración consideró como un error contable un valor de ajuste por deterioro con cargo a la cuenta resultados acumulados.

2.11 Impuestos por recuperar.

Corresponden básicamente a retenciones del impuesto a la renta efectuadas por terceros que serán recuperadas en un período menor a 12 meses. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

2.12 Propiedades, planta y equipo.

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial se ha revaluado sus máquinas de acuerdo a las políticas contables, para este revaluó se basó en la información proporcionada por el técnico que realiza mantenimiento a las mismas se figo como valor residual cero y la vida útil la misma que se presenta a la fecha de transición.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

FABRICA DONAT CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del período.

2.13 Depreciación acumulada.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos.

2.14 Cuentas por pagar.

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son liquidables en plazos menores a 30 días.

2.15 Impuesto a la renta corriente y diferido.

Se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

Impuesto a la renta corriente.- Se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a la renta para los años 2017 y 2016 es del 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.

Impuesto a la renta diferido.- Se determina sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconocen en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

La administración de la compañía considera reconocer el impuesto diferido, solamente si existiere certeza razonable de que fueran reconocidos por el organismo tributario y por lo tanto se estimen recuperables para la compañía.

FABRICA DONAT CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

2.16 Beneficios a los empleados.

Beneficios corrientes. Se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc); obligaciones con el IESS y participación de los trabajadores. Se mide a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se genera.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

Beneficios no corrientes. Se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificado en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

La administración ha considerado no realizar provisión alguna por este concepto.

2.17 Impuestos por recuperar.

Se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

2.19 Provisiones.

Una provisión se reconoce, si como resultado de un evento pasado, la compañía tiene una obligación legal o implícita en el presente que pueda ser estimada con suficiente fiabilidad y es probable que una salida de beneficios económicos sea necesaria para cancelar la obligación.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.20 Baja de activos y pasivos financieros.

Activos financieros. Un activo financiero (o, cuando sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando: los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o la Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; o la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber

FABRICA DONAT CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

Pasivos financieros.- un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario, en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

2.21 Patrimonio.

Capital social.- Se registra el monto aportado por los accionistas como capital para el funcionamiento de sus operaciones. Se mide a su valor nominal.

Reservas.- Se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Socios para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal

2.22 Reconocimiento de ingresos.

Los ingresos comprenden el 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 IVA, devoluciones, rebajas 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 fiabilidad 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.

Las ventas de las mercaderías se reconocen en los resultados del ejercicio cuando la Compañía ha efectuado la transferencia de dominio y entrega de dichos bienes a los clientes, los clientes los han aceptado y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondiente está razonablemente asegurada. La experiencia acumulada de la Compañía evalúa al final de cada ejercicio la existencia de devoluciones y registra la provisión correspondiente en el caso de aplicar.

2.23 Gastos de operación.

Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado.

Se componen de: gastos financieros, gastos administrativos, gastos de ventas, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio.

FABRICA DONAT CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

2.24 Estado de flujo de efectivo

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. El concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

3. Políticas de Gestión de riesgos.

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de Instrumentos financieros de la siguiente manera:

a. Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio. La Compañía clasifica y gestiona el riesgo de mercado en los siguientes subtipos de riesgo:

Riesgo de tasa de interés - es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

La compañía no mantiene obligaciones u operaciones de crédito al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

Riesgo de tasa de cambio - es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera.

La compañía no realiza transacciones en moneda extranjera.

Otros riesgos de precio - los otros riesgos de precio de los instrumentos financieros surgen, por ejemplo, de variaciones en los precios de las materias primas cotizadas

FABRICA DONAT CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

o de los precios de los instrumentos de patrimonio.

La compañía no realiza transacciones relacionadas con materias primas cotizadas o instrumentos de patrimonio.

b. Riesgo de crédito

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes, cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral. La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es larga e independiente; la calidad crediticia de los activos financieros que no están en mora ni deteriorados depende de las calificaciones de riesgo (cuando están disponibles), referencias bancarias, etc.

c. Riesgo de liquidez

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo y equivalentes de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

d. Riesgo operacional

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias o fallas o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- **Recurso Humano**, que es el personal vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los procesos de la Compañía.
- **Tecnología**, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.
- **Infraestructura**, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

La Compañía tiene definidos procedimientos tendientes a que la entidad administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los

FABRICA DONAT CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

organismos de control y del directorio, basados en sistemas de reportes internos y externos.

4. Estimaciones y juicios o criterios de la Administración.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

Provisión por cuentas incobrables.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Valor razonable de activos y pasivos.- en ciertos casos los activos y pasivos debe ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa, utilizando para esto precios vigentes en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

5. Efectivo y Equivalentes de efectivo

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Saldos al 31 de diciembre del:	2018	2017	Variación
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	49,436.72	51,873.48	-2,436.76

a) Constituyen depósitos en la cuenta corriente de libre disponibilidad.

FABRICA DONAT CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

6. Deudores Comerciales

Corresponde a saldos por ventas realizadas a crédito durante el este período.

Hasta la fecha, estos valores tienen un bajo riesgo de incobrabilidad, toda vez que permanentemente se hace el seguimiento a los clientes, a través de medio telefónico y mediante personal de cobranza.

7. Impuestos por recuperar

El detalle es el siguiente:

Saldos al 31 de diciembre de:	2018	2017	Variación
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	50.118.87	45.593.29	4.525.58

8. Inventarios

Los inventarios se conforman:

INVENTARIOS	Al 31 de diciembre de:	
	2018	2017
MATERIA PRIMA	208,579.35	357,824.24
PRODUCTOS EN PROCESO	37,788.30	86,518.00
PRODUCTOS TERMINADOS	490,773.06	426,711.37
SUMINISTROS Y HERRAMIENTAS	10,634.57	23,198.11
TOTAL	747,775.28	894,251.72

FABRICA DONAT CIA. LTDA.
Notas a los estados financieros

9. Propiedades, planta y equipo

El movimiento es el siguiente:

Descripción	Maquinaria	Muebles y Enseres	Equipo de Computación	Central telefónica	Total Activo	Depreciación	Activo neto
Saldo al 31 de Diciembre de 2017	12,427.50	5,633.48	7,564.60	2.00	25,627.58	16,207.24	9,420.34
Adiciones	280						
Transferencias	0	0	0	0	0	0	0
Bajas	-1785	-3055.72	-4278				
Saldo al 31 de diciembre de 2018	10,922.50	2,577.76	3,286.60	2.00	16,788.86	9,190.89	7,597.97

FABRICA DONAT CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

10. Cuentas por pagar

Se compone de:

<u>Proveedor</u>	<u>Valor</u>
COLCHATEX	2,072.07
SINTOFIL	134,217.16
<u>TEXTILES MAR Y SOL</u>	<u>23,455.96</u>
<u>TOTAL</u>	<u>159,745.19</u>

11. Cuentas por pagar socio

Corresponde a varios préstamos de un socio, sobre este no existe documento en que se detalle plazo, tasa de interés.

12. Impuesto a la renta

	Al 31 de diciembre	
	2018	2017
Utilidad Contable	17,788.36	26,988.00
-	2,668.25	- 4,048.20
	5,831.66	7,180.08
Base Imponible	<u>20,951.77</u>	<u>30,119.88</u>
Impuesto a la renta causado	5,237.94	7,529.97
Anticipo del impuesto a la renta	<u>2,568.70</u>	<u>7,289.66</u>

- a) El contribuyente debe determinar un anticipo mínimo de impuesto a la renta y comparar este valor del anticipo con el monto del impuesto a la renta; el mayor de los dos valores constituirá un pago definitivo del impuesto a la renta causado, el cual se deberá exponer en los resultados de dicho año.

FABRICA DONAT CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

En el año 2018, la compañía presentó un impuesto causado mayor al anticipo, ya que se consideró el 25% del impuesto a la renta.

13. Beneficios empleados

A continuación se presenta la agrupación que componen estas provisiones:

	Al 31 de diciembre	
	2018	2017
Participación trabajadores	2,668.25	4,048.20
a) Beneficios Sociales	65,997.84	5,047.08
IESS POR PAGAR	849.35	849.63
TOTAL	69,515.44	9,944.91

- a) Incluyen obligaciones por pagar a empleados por décimo tercero y cuarto sueldos, y varios beneficios; los mismos que son cancelados y/o depositados en las fechas establecidas en la normativa vigente.

En el ejercicio 2018, la empresa realizó el estudio actuarial correspondiente al período, donde se estableció el valor de la jubilación patronal para el presente ejercicio.

14. Capital social

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 y 2018 es de US \$ 2.000, que comprende 2.000 acciones ordinarias de valor nominal US \$ 1 cada una.

15. Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

16. Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación

FABRICA DONAT CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

de la Junta General de socios y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas.

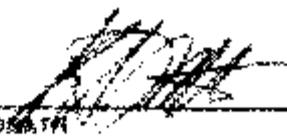
17. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se trayen revelado en los mismos.

FIRMAS



MARÍA DEL CARMEN PÉREZ
CONTADOR



KURT DONATA
GERENTE