

CIA BRAVO - NOVILLO BRANOVI S.A.

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO
TERMINADO**

EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

CIA BRAVO - NOVILLO BRANOVI S.A.**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 5
Estado de situación financiera	6
Estado de resultados integrales	7
Estado de cambios en el patrimonio neto de los accionistas	8
Estados de flujos de efectivo	9 -10
Notas a los estados financieros	11 - 20

Abreviaturas usadas:

US\$.	- Dólares de Estados Unidos de América
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
CIA BRAVO - NOVILLO BRANOVI S.A.:

Informe sobre la auditoría de los estados financieros:

Opinión con salvedad:

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **CIA BRAVO - NOVILLO BRANOVI S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y el estado de 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, debido a la importancia de los asuntos descritos en los párrafos 2 y 3 de la sección "Fundamentos de la opinión con salvedades" de este informe, por el ejercicio 2017, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **CIA BRAVO - NOVILLO BRANOVI S.A.** al 31 de diciembre de 2017, así como el resultado y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

Fundamento de la opinión con salvedad:

2. Al 31 de diciembre del 2017, no fue posible determinar la razonabilidad de la cuenta de existencias, en virtud que no fuimos invitado para presenciar la toma física de inventario al cierre del ejercicio fiscal, razón por la cual no ha sido posible determinar los efectos que pudiesen existir sobre los estados financieros adjuntos (nota 6).
3. Al 31 de diciembre del 2017, no fue posible determinar la razonabilidad de la cuenta proveedores varios por US\$. 94,306 (nota 9).
4. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades bajo 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), y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión con salvedades.

Énfasis:

5. El presente informe, no están presentados los estados financieros en forma comparativa, en razón que el año 2016, no fue auditado (no estaba obligado legalmente para dicho periodo) y por lo tanto las cifras de ese año no están ajustadas ni regularizadas como ocurre con el año 2017, y por lo tanto la base de comparación no es oportuna.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de

CIA BRAVO - NOVILLO BRANOVI S.A.

continuación...

Responsabilidad de la Administración con relación a los estados financieros:

6. 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, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando el principio 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 también responsable de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor con la auditoría de los estados financieros:

7. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría conteniendo 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 exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyen 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. También:

- Identificamos y valoramos 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 la elusión del 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 eficacia 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.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, 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 con 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

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
CIA BRAVO - NOVILLO BRANOVI S.A.
continuación...

Responsabilidad del Auditor con la auditoría de los estados financieros:
(Continuación)

material, se requiere 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 obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa que la Compañía deje de ser un negocio 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 la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la realización de la auditoría según la planificación, 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 que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente puedan afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las correspondientes salvaguardas.

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:

8. 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 **CIA BRAVO - NOVILLO BRANOVI S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, 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 **CIA BRAVO - NOVILLO BRANOVI S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, no encontramos ninguna situación sobre tales hechos que requiera ser revelada por separado o como parte del presente informe y sus notas.



CPA. DIANA ARMANZA JURADO
AUDITOR EXTERNO
RNAE – SC- No. 2-889

Guayaquil, 26 de abril del 2018.

CIA BRAVO - NOVILLO BRANOVI S.A.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresados en Dólares)**

ACTIVOS	Notas	2017
Activos Corrientes		
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	1,259
Activos Financieros		
Cuentas comerciales por cobrar	5	20,902
Inventarios	6	591,903
Impuestos corrientes	7	213
Total Activos Corrientes		614,277
Activos No Corrientes		
Propiedad, planta y Equipo	8	210,255
Total Activos No Corrientes		210,255
Total Activos		824,532
Pasivos y Patrimonio Neto		
Pasivos Corrientes		
Proveedores y otras cuentas por pagar	9	95,243
Pasivo por impuesto corriente	7	603
Accionistas	10	387,907
Total Pasivos Corrientes		483,753
Pasivos No Corrientes		
Proveedores y otras cuentas por pagar	10	303,506
Total Pasivos No Corrientes		303,506
Total Pasivos		787,259
Patrimonio neto		
Capital	11	800
Reservas	12	4,030
Resultados acumulados	13	38,910
Resultado del ejercicio		(6,467)
Total Patrimonio neto		37,273
Total Pasivos y Patrimonio neto		824,532



Mónica Novillo Salazar
Gerente General



Ing. Néstor Calderón Avila
Contador General

Ver notas a los estados financieros

CIA BRAVO - NOVILLO BRANOVI S.A.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresados en Dólares)**

	Notas	2017
<i>Actividades continuas</i>		
Ingreso de actividades Ordinarias	14	21,346
Costo de Ventas	15	(20,378)
Ganancia bruta		967
Otros ingresos		-
Costo de distribución		-
Gastos de administración	16	(7,434)
Ganancia antes de impuesto		(6,467)
Gasto por impuesto a las ganancias	7	-
Ganancia (Pérdida) del año		(6,467)
Ingreso de operaciones discontinuadas		-
Gastos por operaciones discontinuadas		-
Gasto por impuesto a las ganancias de operaciones discontinuadas		-
Ganancia (Pérdida) del año por operaciones discontinuadas		-
Ganancia (Pérdida) Neta del periodo		(6,467)
Otro resultado integral:		
Ganancias por revaluación de propiedades, planta y equipo		-
Ganancias (Perdidas) actuariales por planes de beneficios definidos		-
Otros		-
Total otro resultado integral		-
Resultado integral total del año		(6,467)
Utilidad (perdida) básica por acción		\$ (8.08)



Mónica Novillo Salazar
Gerente General



Ing. Néstor Calderón Avila
Contador General

Ver notas a los estados financieros

CIA BRAVO - NOVILLO BRANOVI S.A.**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresados en Dólares)**

Notas	Capital Social	Reservas Legal	Resultados Acumulados	Patrimonio neto total
Saldo a 1 de enero 2017	800	4,030	38,910	43,740
Transferencia a resultados acumulados				-
Resultado del ejercicio			(6,467)	(6,467)
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	800	4,030	32,443	37,273



Mónica Novillo Salazar
Gerente General

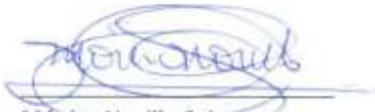


Ing. Néstor Calderón Avila
Contador General

Ver notas a los estados financieros

CIA BRAVO - NOVILLO BRANOVI S.A.**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresados en Dólares)**

	Notas	2017
Flujos de efectivo provenientes de actividades de operación		
Efectivo procedente de ventas de bienes y servicios		1,133
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros		(300)
Efectivo neto generado por actividades de operación		833
Flujos de efectivo provenientes de actividades de inversión		
Adquisición de propiedad, planta y equipo		
Efectivo neto generado por actividades de inversión		-
Flujos de efectivo provenientes de actividades de financiamiento		
Efectivo proveniente de emisión de acciones u otros instrumentos de capital, aportes de accionistas		
Efectivo neto generado por actividades de financiamiento (Disminución) / Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		833
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del ejercicio		425
Ganancias / (Perdidas) por diferencias en cambio en efectivo y equivalentes de efectivo		
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio		1,259



Mónica Novillo Salazar
Gerente General



Ing. Néstor Calderón Avila
Contador General

Ver notas a los estados financieros

CIA BRAVO - NOVILLO BRANOVI S.A.

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
 CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE
 OPERACION
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Expresados en Dólares)**

	Notas	<u>2017</u>
Flujos de efectivo provenientes de actividades de operación		
Utilidad del Ejercicio		(6,467)
<u>Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo proveniente de actividades de operacion</u>		
Participación a trabajadores e Imp. Renta		-
Depreciaciones y amortizaciones		7,434
Ajuste por correccion de errores ejercicios anteriores		-
Provisiones de intereses y otros gastos que no generan efectivo		-
Subtotal		<u>967</u>
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes		(20,213)
(Incremento) disminución en inventarios		20,378
(Incremento) disminución en otros activos		(213)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar		(86)
Efectivo neto generado por actividades de operacion		<u>833</u>

Mónica Novillo Salazar
Gerente General

Ing. Néstor Calderón Avila
Contador General

Ver notas a los estados financieros

CIA BRAVO - NOVILLO BRANOVI S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA

CIA BRAVO - NOVILLO BRANOVI S.A. Fue constituida en Guayaquil - Ecuador en mayo 15 de 2009 e inscrita en el Registro Mercantil en julio 6 del mismo año. Su actividad principal actual es la venta al por mayor de todo tipo de aparatos, artículos y equipos electrodomésticos y productos electrónicos; su oficina matriz queda en el cantón Guayaquil, provincia del Guayas, la Compañía tiene asignado el registro único de contribuyente # 0992624612001.

Operaciones. - Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía cuenta con una diversidad de clientes, todos son locales. No tiene sucursales en el país.

Aprobación de los Estados Financieros. - Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, han sido aprobados por la Administración de la Compañía en marzo 28 de 2018. 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.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

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

Base de presentación. - Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico, a partir de los registros contables mantenidos por la Compañía.

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Normas Internacionales de Información Financieras para Pymes, establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, mediante las siguientes resoluciones:

Resolución No. SC.Q.ICI.004.- Las NIIF fueron oficializadas en el Ecuador por la Superintendencia de compañías, Valores y Seguros en el año 2006, mediante esta resolución del 21 de agosto del 2006, publicada en el Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año, en la mencionada resolución se dispuso que las compañías deben de adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del 1 de enero del 2009. La misma fue ratificada en julio del 2008 en el Registro Oficial 378 del 10 de julio del 2008.

Resolución No. 08.G.DSC.010.- La Superintendencia de compañías, Valores y Seguros establece el Cronograma de Aplicación Obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, la misma que fue publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, para todas las compañías y entes sujetos al control y vigilancia, determinándose el periodo de aplicación legal año 2012.

Resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.010.- mediante esta resolución de enero 12 del 2011, se realizó modificaciones a la Resolución 08.G.DSC.010. de 20 de noviembre del 2008 y publicada en el R.O. 498 del 31 de diciembre del 2008, que oficializa la aplicación de las NIIF para PYMES, para todas las compañías del tercer grupo siguiente manera, califica como Pymes a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

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

Activos totales inferiores a US\$. 4,000,000
 Registren un valor de ventas brutas anuales inferiores US\$. 5,000,000
 Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado).

Se considerará como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al periodo de transición.

Resolución SC.G.ICI.CPAIFRS.11.07.- se emite el Reglamento del destino de los saldos de las cuentas reserva de capital, reserva por donación, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados proveniente de la adopción por primera vez de las NIIF Completas y NIIF para PYMES, superávit por valuación, utilidades de compañías holding y controladoras; reconocimiento del deterioro y designación e informe de perito, esta resolución deroga la resolución mencionada en el párrafo anterior.

Resolución SC.G.ICI.CPAIFRS.11.015.- se emite la Norma en la Adopción por primera vez de las NIIF para PYMES, la utilización del valor razonable o revaluación como Costo Atribuido, en el caso de los bienes inmuebles. En la mencionada norma se permite para el periodo de transición de las NIIF para PYMES, en aplicación a la sección 35, podrán medirlos a su valor razonable o revaluó, utilizando el avalúo comercial consignado en la carta de pago de impuesto prediales del año 2011, o basarse en un avalúo elaborado por un periodo calificado por la Superintendencia de compañías, Valores y Seguros.

El estado financiero correspondiente al 2017, han sido elaborados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las principales políticas utilizadas por la Compañía para la elaboración de los estados financieros con NIIF para PYMES se resumen a continuación:

Pronunciamientos contables. - Un conjunto de normas nuevas, enmiendas e interpretaciones a las normas actuales, son efectivas para los periodos anuales que comienzan después del 1 de enero del 2017 y 2018, y no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de los estados financieros del año 2017. Asimismo, la Administración de la **CIA BRAVO - NOVILLO BRANOVI S.A.**, se encuentra evaluando las siguientes normas y enmiendas, para determinar sus posibles impactos en los estados financieros:

- **NIIF 9 – Instrumentos Financieros.** -
 Recopila todas las fases del proyecto de instrumentos financieros y sustituirá a la NIC 39 "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición" y entrará en vigencia para los
 - ❖ periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018 e introduce nuevos requisitos para clasificación, medición y contabilidad de coberturas.
 - ❖ **Entrada en vigencia:** Se requiere su presentación retroactiva, pero no se requiere modificar la información comparativa. La Compañía se encuentra evaluando su impacto en los estados financieros del año que terminará el 31 de diciembre de 2018.
- **NIIF 15 – Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes.** -
 - ❖ Su enmienda proporciona un modelo de cinco pasos para contabilizar los ingresos derivados de los contratos con clientes. De acuerdo con la NIIF 15 el ingreso se reconoce por un importe que refleje la contraprestación que una entidad espera tener derecho a recibir a cambio de transferir bienes o servicios a un cliente. Los principios de la NIIF 15 suponen un enfoque más estructurado para valorar y registrar los ingresos.

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

- ❖ **Entrada en vigencia:** Se requiere una aplicación retroactiva total o retroactiva parcial para los ejercicios que comiencen el 1 de enero de 2018. Esta nueva norma es aplicable a todas las entidades y deroga todas las normas anteriores de reconocimiento de ingresos. La Compañía se encuentra evaluando su impacto en los estados financieros del año que terminará el 31 de diciembre de 2018.
- **NIIF 16 – Arrendamientos.** -
 - ❖ Proporciona un modelo comprensivo para la identificación de los acuerdos de arrendamientos y su tratamiento en los estados financieros tanto de los arrendatarios como los arrendadores. Las empresas de petróleo y gas deberán reconocer mayores activos y pasivos, producto de los arrendamientos.
 - ❖ **Entrada en vigencia:** Será efectiva a partir de enero de 2019, con posibilidades limitadas de adopción anticipada. La Compañía se encuentra evaluando su impacto en los estados financieros del año que terminará el 31 de diciembre de 2019.
- **Enmiendas a las NIIF 10 y NIC 28.** -
 - ❖ Las enmiendas abordan el conflicto entre la NIIF 10 y la NIC 28 en el tratamiento de la pérdida de control de una subsidiaria que es vendida o contribuida a una asociada o negocio conjunto. Las enmiendas aclaran que la ganancia o pérdida resultantes de la venta o contribución de activos que constituye un negocio, como está definido en la NIIF 3, entre el inversor y su asociada o negocio conjunto y es reconocido en su totalidad.
 - ❖ **Entrada en vigencia:** La fecha efectiva está aún por definición por parte del IASB.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación del estado financiero adjunto es mencionado a continuación:

Moneda funcional. - El estado financiero adjunto está expresado 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 y cuentas por pagar. Los activos financieros 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 y obligaciones bancarias es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar.** - Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.
- **Cuentas por pagar.** - Son registradas al costo al momento de la compra, que son utilizados para el desarrollo operativo de la Compañía.

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

- **Obligaciones bancarias.**- Están presentados a su valor razonable y posteriormente se registran en base al costo amortizado en función al tiempo de vigencia de las obligaciones. Los intereses son reconocidos con cargos a los resultados del ejercicio.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía tales como: Mercado y Financiamiento. Un detalle de los mencionados riesgos es indicado a continuación:

- **Mercado.**- La Compañía opera principalmente la comercialización de paletas, cajas de paletas y otras bandejas de madera, cuyo domicilio de la planta se encuentra ubicado en el cantón Guayaquil.
- **Financieros.**- Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía cuenta con préstamos financieros locales para capital de trabajo.

Existencias.- Están registradas al costo promedio y no exceden 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 que pudieran existir son registradas en resultados del año. Las importaciones en tránsito son registradas al costo según factura más los gastos de nacionalización incurridos.

Servicios y otros pagos anticipados.- Corresponden principalmente a pólizas de seguros, necesarias para salvaguardar los bienes de la Compañía, adicionalmente, anticipos a proveedores y otros anticipos menores para adquisiciones de bienes y servicios.

Propiedad, planta y equipos, netos.- Están contabilizados al costo de adquisición, los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. 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:

Activos	Tasas
Edificaciones	5%
Maquinarias y equipos	10%
Muebles de oficina y equipos de comunicación	10%

Pasivos financieros.- Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio, reconocidas al valor nominal de las facturas relacionadas aproximado a su valor amortizado. El pasivo financiero es clasificado como pasivo corriente cuando tiene vencimiento menor de 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera de lo contrario son presentadas como pasivos no corrientes.

Otros pasivos corrientes.- Son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita como resultado de eventos pasados, cuando es probable sea necesaria una salida de recursos para liquidar una obligación y cuando el monto ha sido estimado de forma fiable. El importe reconocido es una estimación a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

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

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

Resultados acumulados.- Registra los saldos de las cuentas de adopción por primera vez de las NIIF, subcuentas superávit por valuación y otros ajustes de NIIF; así como la cuenta de utilidades retenidas. De conformidad con la Resolución SC. ICI.CPAIFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 566 de octubre 28 del 2011, el saldo acreedor de la subcuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía. El saldo acreedor del superávit por valuación que proviene de la adopción por primera vez de las NIIF, así como la medición posterior, no podrá ser capitalizado.

La NIC No. 16 establece que la reserva por valuación originada en la revaluación que forma parte del patrimonio neto de los accionistas podrá ser transferida directamente a la cuenta de utilidades retenidas, cuando se produzca la baja en la cuenta del activo. Esto podría implicar la transferencia total de la reserva por valuación cuando la Compañía se desapropie del activo, sin embargo, la mencionada reserva podría transferirse a medida que el activo sea utilizado.

Participación de trabajadores en las utilidades.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad operacional. Este beneficio social es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio en que es devengado.

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 22% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será de 25% 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 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicarán la tarifa de 25% a toda la base imponible, las sociedades que incumplan el deber de informar sobre la participación de sus accionistas al Servicio de Rentas Internas.

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 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. **UTILIDAD POR ACCION**

La utilidad por acción se calcula dividiendo la utilidad o pérdida neta del año atribuible a las acciones ordinarias para el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el año. La Compañía determina dicho cálculo de manera retrospectiva considerando el incremento del número de acciones en circulación.

4. **EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS**

Al 31 de diciembre del 2017, corresponde al saldo que se mantienen en cuentas corrientes del Banco del Pichincha, el cual está disponible a la vista y sobre los mismos no existe restricción que limite su uso.

5. **ACTIVOS FINANCIEROS, NETOS**

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo corresponde a los valores pendientes de cobro al cierre del periodo, no registrando estimaciones de incobrabilidad debido a la cartera sana que poseen. El promedio de crédito es de 45 días.

6. **EXISTENCIAS**

Corresponden a los electrodomésticos de diferentes líneas y marcas disponibles para la venta. Los mismos que están valorados a su valor promedio de compra. La entidad declara que no existen ajustes por valor neto realizable al cierre del 2017.

La compañía procedió a realizar un ajuste por \$24,000 debido a una devolución con cargo a unos de sus proveedores, pero no ha sido formalizada con el comprobante de venta respectivo.

Al 31 de diciembre del 2017, no fue posible determinar la razonabilidad de la cuenta de existencias, en virtud que no fuimos invitado para presenciar la toma física de inventario al cierre del ejercicio fiscal, razón por la cual no ha sido posible determinar los efectos que pudiesen existir sobre los estados financieros.

7. **ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre de 2017, un detalle es el siguiente:

Activos por impuestos corrientes	2017
Por retenciones en la fuente	213
Crédito fiscal por Impto.Rta.	-
Total	213

Pasivos por impuestos corrientes	
Impuesto al valor agregado	603
Total	603

De acuerdo con la normativa vigente pueden compensarse en un plazo máximo de tres años con obligaciones presentes y futuras de impuesto a la renta, previa notificación al Director General del SRI, como también solicitarse el reintegro de las retenciones en la fuente, mediante trámite de pago en exceso, cuando el impuesto a la renta causado en el ejercicio corriente fuere inferior al anticipo pagado más las retenciones.

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle es el siguiente:

Activos	2017
Edificios	208,816
Muebles y Enseres	6,441
Equipos electronicos	252
Vehiculos	25,884
(-) Dep. Acumulada	(31,137)
Total	210,255

Al 31 de diciembre del 2017, el movimiento de propiedad y equipo, neto es el siguiente:

Partidas	Saldo a Dic. 31, 2016	Adiciones	Bajas y/o Depreciaciones	Saldo a Dic. 31, 2017
Edificios	208,816	-	-	208,816
Muebles y Enseres	6,441	-	-	6,441
Equipos electronicos	252	-	-	252
Vehiculos	25,884	-	-	25,884
(-) Dep. Acumulada	(23,704)	-	(7,434)	(31,137)
Total	217,689	-	(7,434)	210,255

La entidad utiliza el método de depreciación en línea recta sin dejar valor residual.

9. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle es el siguiente:

Cuentas:	2017
Proveedores locales	937
Acreedores varios	94,306
Total	95,243

Proveedores.- Al 31 de diciembre del 2017, constituyen adquisiciones de materiales e insumos, los mismos que no devengan intereses y vencen en un promedio de 30 días.

Acreedores Varios.- Al 31 de diciembre del 2017, corresponden al saldo por cancelar a proveedores de inventarios, los mismos que al cierre de nuestra auditoria no recibimos confirmaciones que permitan validar el saldo de esta partida.

10. PARTES RELACIONADAS

Accionistas.- Al 31 de diciembre del 2017, corresponden principalmente a los préstamos de ejercicios anteriores realizados por los accionistas principalmente el Sr. Juan Carlos Bravo y Mónica Novillo (largo plazo). Estos préstamos no generan intereses y no tienen fecha de vencimiento específico.

11. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2017 el capital social de la Compañía es de US\$ 800.00, compuesto por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 cada una. El capital autorizado es de \$1,600.00. El detalle de los accionistas es el siguiente:

Nombre	Numero de		% de participacion
	acciones	(US Dólares)	
Juan Carlos Bravo	400	\$ 400.00	50.00%
Mónica Novillo Salazar	400	\$ 400.00	50.00%
Total	800	\$ 800.00	100.00%

La Resolución No. NAC-DGERCGC12-00777 del Servicio de Rentas Internas (SRI), publicada en el Registro Oficial No. 855 de diciembre 20 del 2012, con última reforma en febrero 15 del 2013, requiere que los sujetos pasivos inscritos en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) como sociedades, reporten a la Autoridad Tributaria entre otras informaciones, la identidad, RUC, domicilio o residencia fiscal de los Accionistas, Partícipes, Socios, Miembros de Directorio y Administradores de la Empresa. La Compañía en cumplimiento al referido requerimiento legal, remitió el Anexo del ejercicio fiscal 2017, en febrero del 2018.

12. **RESERVAS**

Al 31 de diciembre del 2017, corresponde al saldo de la reserva legal de la empresa, el mismo que ha superado el porcentaje legal establecido por la superintendencia de compañías.

13. **UTILIDADE RETENIDAS**

Al 31 de diciembre del 2017, corresponde a las utilidades netas acumuladas de periodos anteriores. Durante el 2017 la compañía no distribuyó dividendos ni ha realizado ajustes contra esta partida.

14. **VENTAS**

Al 31 de diciembre del 2017, los ingresos de la Compañía están conformados principalmente por la venta de electrodomésticos y otros productos relacionadas con equipos de audio y video. Dichas ventas en promedio tienen 45 días de crédito. La entidad distribuye los productos y reconoce garantía por defectos de fábrica, que a su vez son trasladados a sus proveedores para la recuperación de los bienes defectuosos.

15. **COSTO DE VENTAS**

El costo de ventas esta determinado por el costo promedio de los artículos adquiridos y que se los reconoce inmediatamente se transfiera al dominio de estos mediante la facturación de los artículos.

En el 2017 se realizó una devolución de artículos por \$24,000 a uno de los proveedores por motivos de mercadería defectuosa, la cual aún no se ha regularizado con la respectiva nota de crédito; sin embargo, se ha registrado el cargo respectivo a la cuenta del proveedor.

16. **GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

En el 2017 corresponden específicamente a los gastos de depreciación del periodo, ya que la empresa no cuenta con personal operativo.

17. **PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA**

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía preparó la siguiente conciliación tributaria:

17. PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)

	<u>2017</u>
Utilidad antes de impuestos	\$ (6,467)
(-) 15% participacion a trabajadores	-
Utilidad gravable para impuesto a la renta	(6,467)
Anticipo minimo determinado año anterior	-
Impuesto a la renta causado (mayor)	<u>\$ -</u>
(-) retenciones en la fuente recibidas	(213)
(-) crédito tributario años anteriores	-
Saldo por pagar (a favor) de impuesto a la renta	<u>\$ (213)</u>

Al 31 de diciembre de 2017, las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2015 y 2016, no han sido revisadas por la autoridad fiscal. La Administración de la Compañía considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

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. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. 02.Q.ICI.008 de abril 23 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activo, pasivo y contingente y cuentas de orden. - No existen otros activos, pasivos, contingentes, ni cuentas de orden que mencionar al 31 de diciembre del 2017

Saldos y transacciones con partes relacionadas. - reportadas en la nota 10.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno. - Durante el año 2017, hemos dado cumplimiento a las principales recomendaciones para superar las observaciones de control interno.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas

20. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y hasta la fecha de emisión de este informe (abril 20 del 2018), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre el estado financiero que se adjuntan.

21. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros han sido aprobados por la Junta General de Accionistas y autorizada para su publicación con fecha 31 de marzo del 2018.



Mónica Novillo Salazar
Gerente General



Ing. Néstor Calderón Avila
Contador General
