

IMPORTADORA GARATE S.A. GARATESA

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE JUNTO CON LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

Contenido:

Informe de auditor independiente

Estados financieros comparativos:

- *Estados de situación financiera*
- *Estados de resultado*
- *Estados de cambios en el patrimonio*
- *Estados de flujos de efectivo*
- *Notas a los estados financieros*

Abreviaturas usadas:

USA	<i>Estados Unidos de Norteamérica</i>
NEC	<i>Normas Ecuatorianas de Contabilidad</i>
NIIF	<i>Normas Internacionales de Información Financiera</i>
NIC	<i>Normas Internacionales de Contabilidad</i>
NIA	<i>Normas Internacionales de Auditoría</i>
IASB	<i>Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad</i>
SRI	<i>Servicio de Rentas Internas</i>
IVA	<i>Impuesto al Valor Agregado</i>
IESS	<i>Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social</i>
USD	<i>Dólares estadounidenses</i>
La Compañía	<i>IMPORTADORA GARATE S.A. GARATESA</i>

IMPORTADORA GARATE S.A. GARATESA**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA****Al 31 de diciembre del 2017 y 2016***En Dólares de los Estados Unidos de Norte América*

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos			
Efectivo	5	2,172.09	3,123.55
Activos por impuestos corrientes	9.2	4,028.58	9,543.92
Inventarios	6	366,040.35	498,325.00
Total activos corrientes		<u>372,241.02</u>	<u>510,992.47</u>
Propiedades y equipos	7	<u>122,557.20</u>	<u>169,900.20</u>
Total activos		<u><u>494,798.22</u></u>	<u><u>680,892.67</u></u>
Pasivos			
Proveedores	8	81,019.23	156,809.48
Pasivos por impuestos corrientes	9.2	-	2,398.20
Deuda bancaria	10	<u>144,184.27</u>	<u>54,136.25</u>
Total pasivos corrientes		<u>225,203.50</u>	<u>213,343.93</u>
Otras cuentas por pagar accionista	11	<u>200,000.00</u>	<u>400,000.00</u>
Total pasivos		<u><u>425,203.50</u></u>	<u><u>613,343.93</u></u>
Patrimonio:			
Capital social	12	800.00	800.00
Resultados acumulados	13	<u>68,794.72</u>	<u>66,748.74</u>
Total patrimonio		<u>69,594.72</u>	<u>67,548.74</u>
Total pasivos y patrimonio		<u><u>494,798.22</u></u>	<u><u>680,892.67</u></u>
		-	-



Jofre Honorato Garate Valarezo
Representante legal



Adid Joffre Mateo Vera
Contador general

Las notas adjuntas forman parte de estos estados financieros

IMPORTADORA GARATE S.A. GARATESA**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL****Año que terminó el 31 de diciembre del 2017 y 2016***En Dólares de los Estados Unidos de Norte América*

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ventas	14	283,289.69	444,717.71
Costos de venta	15	<u>(212,144.12)</u>	<u>(225,297.94)</u>
Utilidad bruta		<u>71,145.57</u>	<u>219,419.77</u>
Gastos administrativos	16	<u>(68,738.53)</u>	<u>(203,431.80)</u>
Utilidad en operaciones		<u>2,407.04</u>	<u>15,987.97</u>
Utilidad antes de participación de utilidades e impuesto a la renta corriente		<u>2,407.04</u>	<u>15,987.97</u>
Participación de utilidades		<u>(361.06)</u>	<u>(2,398.20)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta corriente		<u>2,045.98</u>	<u>13,589.77</u>
Impuesto a la renta corriente		<u>(511.50)</u>	<u>(2,310.26)</u>
Utilidad neta		<u><u>1,534.49</u></u>	<u><u>11,279.51</u></u>



Jofre Honorato Garate Valarezo
Representante legal



Adid Joffre Mateo Vera
Contador general

Las notas adjuntas forman parte de estos estados financieros

IMPORTADORA GARATE S.A. GARATESA

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO

Año que terminó el 31 de diciembre del 2017 y 2016

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	Capital social	Resultados acumulados	Total patrimonio de los Accionistas	
Enero 1 de 2016	800.00	53,158.93	53,958.93	
Utilidad neta		13,589.81	13,589.81	
Diciembre 31 del 2016	<u>800.00</u>	<u>66,748.74</u>	<u>67,548.74</u>	-
Utilidad neta		2,045.98	2,045.98	
Diciembre 31 del 2017	<u>800.00</u>	<u>68,794.72</u>	<u>69,594.72</u>	-



Jofre Honorato Garate Valarezo
Representante legal



Adid Joffre Mateo Vera
Contador General

Las notas adjuntas forman parte de estos estados financieros

IMPORTADORA GARATE S.A. GARATESA**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO****Año que terminó el 31 de diciembre del 2017 y 2016***En Dólares de los Estados Unidos de América*

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Recibido de clientes		288,805.03	444,718.00
Pagado a proveedores de bienes y servicios		(191,649.01)	-
Pagado a empleados		(32,739.24)	(428,730.00)
Intereses pagados		(2,398.20)	-
Participación de utilidades		(361.06)	-
Efectivo neto provisto de actividades de operación		<u>61,657.52</u>	<u>15,988.00</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición de equipos, muebles y otros	6	<u>47,343.00</u>	<u>(47,343.00)</u>
Efectivo neto provisto de (usado en) actividades de inversión		<u>47,343.00</u>	<u>(47,343.00)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Deuda bancaria recibida		90,048.02	32,142.00
Préstamos pagados		<u>(200,000.00)</u>	<u>-</u>
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento		<u>(109,951.98)</u>	<u>32,142.00</u>
(Disminución) Aumento, neto en efectivo		(951.46)	787.00
Efectivo al inicio del año		<u>3,124.00</u>	<u>2,337.00</u>
Efectivo al final del año		<u><u>2,172.54</u></u>	<u><u>3,124.00</u></u>
Conciliación entre la utilidad neta y los flujos de operación:			
Utilidad neta		2,045.98	11,279.51
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Participación de utilidades provisionado		361.06	-
		<u>2,407.04</u>	<u>11,279.51</u>
Disminución (aumento) en:			
Cuentas por cobra clientes		-	4,708.49
Otras cuentas por cobrar		5,515.34	-
Inventarios		132,284.65	-
Aumento (disminución) en:			
Cuentas por pagar comerciales		(75,790.25)	-
Beneficios a empleados		(361.06)	-
Impuesto Renta		(2,398.20)	-
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>61,657.52</u>	<u>15,988.00</u>
		-	-



Jofre Honorato Garate Valarezo
Representante legal

Adid Joffre Mateo Vera
Contador General

Las notas adjuntas forman parte de estos estados financieros

IMPORTADORA GARATE S.A. GARATESA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2017

INDICE

Notas	Pág
1 Información general	6
2 Bases de preparación de los estados financieros	6
3 Principales políticas de contabilidad significativas	7
4 Normas aun no vigentes	11
5 Efectivo	11
6 Inventario	11
7 Propiedades y equipos	11
8 Proveedores	12
9 Impuestos corrientes	12
10 Deuda bancaria	14
11 Saldos y transacciones con partes relacionadas	15
12 Capital social	15
13 Resultados acumulados	15
14 Ingresos ordinarios	16
15 Costo y gasto por naturaleza	16
16 Gastos administrativos	16
17 Eventos subsecuentes	17

IMPORTADORA GARATE S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

1. Información General

1.1 Constitución-

IMPORTADORA GARATE S.A., fue constituida bajo las leyes de la República del Ecuador el 02 de septiembre del 2009, e inscrita en el Registro Mercantil el 16 de septiembre del 2009.

La superintendencia de Compañía le asignó el Expediente No. 135418, y la Administración Tributaria Ecuatoriana le asignó el Registro Único de Contribuyente (RUC) No. 0992636637001.

Sus operaciones consisten principalmente en la venta al por menor de accesorios, partes y piezas de equipos de computación.

1.2 Aprobación de los estados financieros-

Los estados financieros de la Compañía para el periodo terminado al 31 de diciembre del año 2017, fueron aprobados y autorizados para su emisión el 28 de marzo del 2018 por la Junta de Accionistas.

1.3 Entorno económico-

Durante el año 2017, Ecuador mantiene dificultades para adaptarse a la disminución de los precios de petróleo principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado, así también, por la devaluación de otras monedas con respecto al dólar de los Estados Unidos de América, moneda de uso legal en el Ecuador, la cual tiene un impacto negativo en las exportaciones no petroleras del país, lo que continúa originando desaceleración del ritmo de la economía. Esta situación ha originado disminución de depósitos en el sector financiero, incremento en los índices de desempleo, incremento en los índices de morosidad en la cartera de crédito de las entidades financieras, así como la restricción en el acceso a líneas de crédito en los bancos a nivel nacional; y, continua a la baja los índices de inversión extranjera.

Las autoridades económicas con el fin de afrontar estas situaciones han diseñado diferentes alternativas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, disminución del gasto corriente, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros, entre otras medidas. Así también, mantiene el esquema de restringir las importaciones a través de salvaguardias y derechos arancelarios con el fin de mejorar la balanza comercial, aspecto que se tenía previsto incrementara ciertos aranceles el 2018.

La Gerencia de la Compañía considera que a pesar de la difícil situación económica que atraviesa el país, la situación financiera, los resultados de las operaciones y el flujo de efectivo no se verán afectada significativamente por la fidelidad de la mayoría de sus clientes.

2. Bases de preparación de los Estados Financieros

- 2.1. Declaración de cumplimiento.-** Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y

IMPORTADORA GARATE S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el IASB, vigentes a la fecha de presentación de los Estados Financieros.

- 2.2. Bases de medición.-** Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.
- 2.3. Moneda funcional y de presentación.-** La Compañía, de acuerdo con lo establecido en la Sección 30 de las NIIF para las PYME “Conversión de la Moneda Extranjera”, ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional. Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado nacional. Consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas del Dólar de los Estados Unidos de América se consideran “moneda extranjera”.
- 2.4. Uso de estimados y juicios.-** La preparación de Estados Financieros de acuerdo con las NIIF para las PYME requiere que la administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

- 2.5. Estados financieros comparativos.-** La preparación de los Estados Financieros de acuerdo con las NIIF para las PYME, requiere que la Administración de la Compañía presente las cifras del año corriente comparativas con el año inmediato anterior.
- 2.6. Período de reporte.-** El ejercicio económico contable y tributario, obligatorio, corresponde al período del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.

3. Principales políticas de contabilidad significativas aplicadas para la emisión de estos estados financieros

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados de estos estados financieros, a menos que otro criterio sea indicado.

- 3.1. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes.-** Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.
- 3.2. Efectivo y equivalentes de efectivo (flujo de efectivo).-** El efectivo y equivalentes de efectivo registrará los saldos del efectivo disponible en caja y bancos, depósitos a plazo e inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos originales de tres meses o menos.

IMPORTADORA GARATE S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

3.3 Inventarios.- Los inventarios se presentan al menor entre su valor en libros y el valor neto de realización. El costo se determina por el método del costo promedio ponderado.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de ventas directos. El costo de los inventarios puede ser no recuperable en caso de que los mismos estén dañados, o se encuentren parcial o totalmente obsoletos o bien si sus precios de mercado han disminuido por motivos como los citados precedentemente.

El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización, se reconoce en el ejercicio en que ocurre la pérdida.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación, incluyen impuestos no recuperables.

3.4 Propiedades y equipos-

Las partidas son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Las Propiedades, plantaciones y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

Las Propiedades y equipos se presentan principalmente a su costo de adquisición. El costo de adquisición comprende: (a) su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio; (b) todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia; y (c) la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta

Las pérdidas por deterioro, si aplicaren, se reconocen a través de una rebaja adicional en su valor, a los resultados del ejercicio.

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina son reconocidos en resultados cuando ocurren. Cuando partes de las Propiedades, plantaciones y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un componente de Propiedades, plantaciones y equipos son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados cuando se realizan o se conocen.

3.5 Beneficios a empleados-

i) **Beneficios corrientes.** - Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal

IMPORTADORA GARATE S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes) y son contabilizadas como gastos a medida que el trabajo relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a remuneraciones adicionales como bono navideño, bono escolar, aporte patronal al IESS y fondo de reserva.

- ii) Participación de trabajadores. - Se debe reconocer el 15% de la utilidad anual del ejercicio, por concepto de participación laboral en las utilidades, y se registra con cargo a los resultados del ejercicio en se devenga.
- iii) Beneficios por terminación. - Las indemnizaciones, desahucio o cese laboral son reconocidas como gasto cuando la Compañía se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, amparados en términos contractuales para dar por terminada la relación con los empleados.
- iv) Beneficios a largo plazo.- La legislación laboral establece la constitución de una reserva por jubilación patronal que se liquidará cuando los empleados hayan cumplido más de 25 años continuos o discontinuos trabajando para el mismo patrono, sin embargo las provisiones por planes de jubilación patronal son aceptados por la administración tributaria cuando los empleados cumplen más de 10 años continuos o discontinuos hasta llegar a los 25 años de labores en una empresa, caso contrario el gasto por esta reserva no sirve la deducibilidad de los ingresos.

Así también, de acuerdo con disposiciones del Código de trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o el empleado, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

La Compañía procederá con el reconocimiento de la provisión requerida cuando los empleados cumplan más de 10 años prestando sus servicios a la empresa, debido a la alta rotación de personal que normalmente existe en los trabajos de agricultura.

3.6 Provisiones y contingencias.- Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que será necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros son también reveladas como

IMPORTADORA GARATE S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

pasivos contingentes a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota.

Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

3.7 Ingresos.- Los ingresos provenientes de la venta de existencias en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva que el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes negociados.

3.8 Costos y Gastos.- Los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros o cuando tales beneficios económicos futuros, no cumplen o dejan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurre en un pasivo.

3.9 Impuesto a la renta-

i) **Impuesto corriente.** - es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

ii) **Impuesto diferido.-** se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

La Compañía reconocerá un activo o pasivo diferido, solo cuando la norma tributaria vigente lo permita.

IMPORTADORA GARATE S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

4. Normas Internacionales emitidas aún no vigentes.

Estas normas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 28	Mejoras relacionadas con la medición de una asociada o una empresa conjunta a su valor razonable.	1 de enero 2018
NIC 40	Enmiendas referentes a transferencias de propiedades de inversión y que las mismas deben realizarse cuando hay un cambio demostrable en el uso del activo.	1 de enero 2018
NIIF 1	Enmiendas relacionadas a la eliminación de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, la NIC 19 y la NIIF 10.	1 de enero 2018
NIIF 2	Las enmiendas aclaran cómo contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en acciones	1 de enero 2018
NIIF 9	Corresponde a la revisión final de la NIIF 9, que reemplaza las publicadas anteriormente y a la NIC 39 y sus guías de aplicación.	1 de enero 2018
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	1 de enero 2018
CINIIF 22	Aclaración sobre transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una contraprestación denominada o tasada en una moneda extranjera.	1 de enero 2018
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no esta aplicando el valor patrimonial proporcional	1 de enero 2019
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero 2019
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados	1 de enero 2019
CINIIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta	1 de enero 2019

5. Efectivo-

La cuenta efectiva por US\$2.172,09 (año 2017) y US\$3.123,55 (año 2016), incluye depósitos en cuentas corrientes en instituciones financieras locales, no incluyen moneda extranjera y son de libre disponibilidad sin restricción alguna.

6. Inventario-

La cuenta inventarios incluye producto terminado por US\$ 366.040,35 (año 2017) y US\$498.325 (año 2016) compuestos por: controles remotos, adaptadores de pared, antenas magnéticas, audiófonos, cables auxiliares, cargador de carro, cuadros de decoración, letreros luminosos, lamparas de techo.

7. Propiedades y equipos-

El movimiento comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

IMPORTADORA GARATE S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	Terrenos	Equipos	Total
Costo:			
Enero 1 de 2016	122.557,20	47.343,00	169.900,20
Adiciones	-	-	-
Diciembre 31 del 2016	122.557,20	47.343,00	169.900,20
Bajas	-	(47.343,00)	(47.343,00)
Diciembre 31 del 2017	122.557,20	-	122.557,20

La propiedad incluye un terreno con edificaciones de tipo comercial, en un área de 760.40 m2, con el objetivo de llevar a cabo su actividad económica de ventas al por menor de accesorios y piezas de equipos de computación, ubicado en Guayaquil, Chimborazo 1408 y Capitán Nájera.

8. Proveedores-

Las cuentas por pagar- proveedores incluyen proveedores de bienes y servicios, nacionales, para el giro del negocio, como son controles, piezas y accesorios de equipos de cómputo.

9. Impuestos corrientes-

9.1. Situación tributaria.- La Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución. De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de tres años posteriores contados a partir de la presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

9.2. Activos y pasivos por impuestos corrientes.-

Un resumen de los activos y pasivos por impuestos corrientes , es como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Activos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la Salida de divisas (nota 9.3)	4,028.58	9,543.92
	4,028.58	9,543.92
Pasivos por impuesto corrientes:		
Impuesto a la renta	-	2,398.20
	-	2,398.20

9.3. Impuesto a la salida de divisas-

En toda transferencia, envío o traslado de divisa que se efectúen al exterior, sea en efectivo o a través del giro de cheques, transferencia, retiros o pagos de cualquier naturaleza, inclusive compensaciones internacionales, sea que dicha operación se realice o no con la intervención de las instituciones que integran el sistema financiero, grava la tarifa del 5% sobre el valor de la operación, como Impuesto a la Salida de Divisa (ISD).

IMPORTADORA GARATE S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

Los pagos realizados por impuesto a la salida de divisas en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital que consten en el listado que para el efecto establezca el Comité de Políticas Tributarias pueden ser considerados como crédito tributario para el pago del impuesto a la renta o de su anticipo, del año en que se efectuaron dichos pagos así como de los cuatro años posteriores.

Aquellos pagos de ISD, realizados a partir del 01 de enero de 2013, susceptibles de ser considerados como crédito tributario de Impuesto a la Renta, que no hayan sido utilizados como tal respecto del ejercicio fiscal en que se generaron o respecto de los cuatro ejercicios fiscales posteriores, podrán ser objeto de devolución por parte del Servicio de Rentas Internas, previa solicitud del sujeto pasivo.

9.4. *Impuesto a la renta corriente-*

i) **Tarifa de impuesto a la renta.** - La tasa de impuesto a la renta ecuatoriana es el 22%. Esta tasa se reduce al 12% si las utilidades se reinvierten en la Compañía a través de aumentos en el capital y se destinan a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos o bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad.

ii) **Anticipo impuesto a la renta.-** A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigencia la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta, cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior tomando como base los siguientes rubros: 0,4% del total de activos, 0,2% del total del patrimonio, 0,4% de los ingresos gravables; y, 0,2% de los costos y gastos deducibles.

El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso que el impuesto a la renta causado sea menor al monto del anticipo determinado del año inmediato anterior, este último se convertirá en impuesto a la renta mínimo.

iii) **Conciliación de la utilidad contable con la utilidad gravable.-** La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta del 22% a la utilidad antes de impuesto a la renta:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	2.045,98	13.589,77
Tasa de impuesto a la renta	<u>25%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta contable	511,50	2.310,26
Incremento (disminución) resultante de:		
Gastos no deducibles	-	-
Impuesto a la renta corriente (causado)	<u>511,50</u>	<u>2.310,26</u>

iv) **Liquidación del impuesto a la renta a pagar.** - El impuesto a la renta por pagar (a favor), neto de créditos tributarios, son los siguientes:

IMPORTADORA GARATE S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta corriente	511,50	2.310,26
Impuesto a la renta a pagar:		
Anticipo de impuesto a la renta pagado	(5.461,62)	(4.907,73)
Saldo del Anticipo pendiente de Pago	2.720,26	1.846,74
Anticipo reducido	2.741,36	
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicios fiscal	(861,11)	(2.720,26)
Credito de años anteriores	<u>(10.417,44)</u>	<u>(9.543,92)</u>
Saldo a favor	<u>(11.278,55)</u>	<u>(10.417,44)</u>

9.5 Otros Asuntos-

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la económica, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, que a continuación, se detallan los aspectos más importantes:

- Serán considerados deducibles para el calculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).
- Se incrementará la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales, o en regimenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre ellos, la tarifa será el 28%. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo regimen jurídico específico.
- La nomina de los administradores, representantes legales y socios y accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tribuaria y de lucha contra actividades ilícitas
- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario el IVA pagado, las compras realizadas en efectivo superiores a US\$1.000,00 (anteriormente era US\$5.000).

10. Deudas bancarias-

Un resumen comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

IMPORTADORA GARATE S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

Diciembre 31,	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Banco Pichincha S.A.</u> [1]		
Operación # 2479586-00	8.605,80	54.136,25
<u>Banco de la Producción S.A.</u>		
Operación # CAR20200104761000 [2]	105.000,00	-
Operación # CAR20200177402000 [3]	<u>30.578,47</u>	<u>-</u>
	<u>144.184,27</u>	<u>54.136,25</u>

[1] Préstamo para capital de trabajo recibido el 31 de mayo del 2016 por un monto de \$ 20.000,00 con pagos mensuales y una fecha de vencimiento de 04 de abril del 2018. Y una tasa efectiva de 11.83%

[2] Préstamos para capital de trabajo con fecha de cohesión 30 de mayo del 2013 por un monto de \$ 120.000,00 con una tasa efectiva de 11.83% y fecha de vencimiento de 05 de septiembre del 2018

[3] La operación # CAR20200177402000 consta de un préstamo con un monto de \$ 35.000,00 con pagos mensuales y una tasa efectiva de 11.83% y fecha de vencimiento 19 de julio del 2018.

11. Saldos y transacciones con partes relacionadas-

Un resumen comparativo de los saldos con partes relacionadas, es el siguiente

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Accionista:		
Enma Piedad Ordoñez Orellana	100.000,00	200.000,00
Jofre Honorato Garate Valarezo	<u>100.000,00</u>	<u>200.000,00</u>
Total	<u>200.000,00</u>	<u>400.000,00</u>

Las operaciones con las partes relacionadas fueron prestamos realizados en condiciones acordados entre ellos en términos no corrientes, y no generan intereses.

12. Capital social-

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el capital social de la Compañía estaba constituido por \$ 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una, totalmente pagadas.

	<u>% Participación</u>	<u>Valor</u>
Jofre Honorato Garate Valarezo	50%	400.00
Enma Piedad Ordoñez Orellana	50%	<u>400.00</u>
		<u>800.00</u>

13. Resultados acumulados-

IMPORTADORA GARATE S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

Resultados acumulados de aplicación inicial de NIIF.- Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta “Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF”, que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizado 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.

Resultados acumulados.- Los resultados de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

14. Ingresos ordinarios-

Un resumen comparativo de estas cuentas, es el siguiente:

Diciembre 31,	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Partes y piezas equipos de cómputo	216,540.95	444,717.71
Otros	66,748.74	-
	<u>283,289.69</u>	<u>444,717.71</u>

15. Costo de venta-

Un detalle comparativo de estas cuentas, es el siguiente:

Diciembre 31,	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Inventario inicial	498.325,00	448.932,00
Importaciones	79.859,47	269.413,05
Inventario final	-366.040,35	-498.325,00
Aporte seguridad social	0,00	5.277,89
	<u>212.144,12</u>	<u>225.297,94</u>

16. Gastos administrativos-

Un detalle comparativo de estas cuentas, es el siguiente:

IMPORTADORA GARATE S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos y salarios	32.739,24	47.663,94
Beneficios sociales y otras	6.923,19	6.311,32
Obligaciones con el IESS	4.076,10	-
Arrendamientos operativos	-	5.670,00
Promoción y publicidad	2.340,00	-
Combustibles	1.200,00	6.034,10
Gasto de gestión	-	2.894,35
Suministros, materiales y repuestos	2.300,00	23.500,00
Mantenimiento y reparaciones	5.600,00	20.675,32
Gastos de viaje	1.060,00	12.341,53
Otros Gastos	12.500,00	78.341,24
	<u>68.738,53</u>	<u>203.431,80</u>

17. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de preparación de este informe, no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.



Jofre Honorato Garate Valarezo
Gerente General



Adid Joffre Mateo Vera
Contador General