

**CIDICSA S. A.**

*Estados financieros por el  
Año terminado el 31 de diciembre del 2018  
e Informe de los Auditores Independientes*



**CIDICSA S. A.**

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

---

**ÍNDICE**

- Informe de los auditores independientes
- Estado de situación financiera
- Estado de resultado integral
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estado de flujos de efectivo
- Notas explicativas a los estados financieros



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas de  
CIDICSA S. A.:

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de CIDICSA S. A., que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de CIDICSA S. A., al 31 de diciembre del 2018 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### **Fundamentos de la opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros".

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

### **Independencia**

Somos independientes de CIDICSA S. A., de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con este Código.

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

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que esta información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye la referida información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.



En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer esta información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar este asunto a los Accionistas de la Compañía.

### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

La Administración de CIDICSA S. A., Es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

### **Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, se aplica el juicio profesional y manteniendo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a estos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.



- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que se llame la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que exprese una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- 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 hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la administración de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

#### Asunto de énfasis

Sin calificar nuestra opinión, Los estados financieros de CIDICSA S. A., por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, fueron examinados por otros auditores, quienes emitieron una opinión con salvedad el 31 de mayo del 2018.

Guayaquil, 26 de abril del 2019

*Brenda & Yelva Auditores*

No. de Registro en la Superintendencia  
de Compañías, Valores y Seguros: 1156

Luis Brenda M.  
Socio

No. De Licencia profesional: 12563

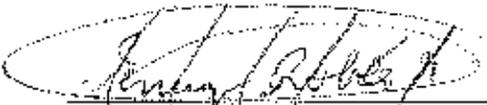
**CIDICSA S. A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>31/12/2018</u></b>	<b><u>31/12/2017</u></b>
		<b>(en U.S. dólares)</b>	
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y bancos	3	79,249	161,358
Cuentas por cobrar	4	7,031,638	5,805,662
Inventario	5	938,166	1,563,187
Impuestos corrientes	7	202,313	85,353
Activos pagados por anticipados		3,306	-
Otros activos		<u>40,687</u>	<u>465,127</u>
Total activos corrientes		<u>8,295,359</u>	<u>8,080,685</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Maquinarias, vehiculos y equipos	6	136,632	193,839
Activos por impuesto diferido		7,289	-
Inversiones financieras		-	23,000
Inversiones en asociadas		<u>1,400</u>	<u>1,400</u>
Total activos no corrientes		<u>145,322</u>	<u>218,239</u>
<b>TOTAL</b>		<b><u>8,440,680</u></b>	<b><u>8,298,924</u></b>

Ver notas a los estados financieros

  
Ing. Yin Zhi Liang  
Representante Legal

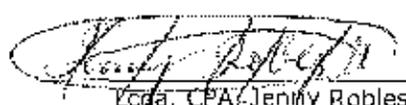
  
Lcda. CPA. Jenny Robles  
Contadora

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>31/12/2018</u></b>	<b><u>31/12/2017</u></b>
		<b>(en U.S. dólares)</b>	
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Cuentas por pagar	9	4,676,299	5,540,730
Impuestos	7	32,265	53,112
Obligaciones acumuladas		16,748	82,618
Otros pasivos		<u>994,318</u>	<u>-</u>
Total pasivos corrientes		<u>5,719,630</u>	<u>5,676,460</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTE</b>			
Obligaciones por beneficio definidos	10	<u>199,106</u>	<u>170,449</u>
<b>Total Pasivos</b>		<b><u>5,918,736</u></b>	<b><u>5,846,909</u></b>
<b>PATRIMONIO:</b>			
	11		
Capital Social		800	800
Reserva legal		400	43558
Otras reservas		49,846	6,687
Resultados Acumulados		<u>2,470,898</u>	<u>2,400,970</u>
Total patrimonio		<u>2,521,944</u>	<u>2,452,015</u>
<b>TOTAL</b>		<b><u>8,440,680</u></b>	<b><u>8,298,924</u></b>

Ver notas a los estados financieros

  
Ing. Yin Zhi Liang  
Representante Legal

  
Cda. CPA Jenny Robles  
Contadora

**CIDICSA S. A.**

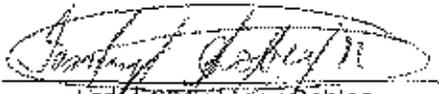
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

---

	<u>Notas</u>	<u>Año terminado</u>	
		<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
<u>(en U.S. dólares)</u>			
Ventas, netas	13	6,125,294	6,819,123
Costo de venta	14	<u>(4,677,449)</u>	<u>(4,910,751)</u>
Margen bruto		1,447,845	1,908,372
GASTOS OPERACIONALES	14	<u>(1,336,191)</u>	<u>(1,800,830)</u>
UTILIDAD OPERATIVA		111,654	107,542
Participación a trabajadores		<u>(16,748)</u>	<u>(16,131)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>94,906</u>	<u>91,411</u>
GASTO POR IMPUESTO A LA RENTA	7	<u>(32,265)</u>	<u>(53,112)</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO		62,640	38,299
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		<u>7,289</u>	<u>-</u>
UTILIDAD DEL AÑO		<u>69,929</u>	<u>38,299</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Ing. Yiri Zhi Liang  
Representante Legal

  
Lcda. CPA Jenny Robles  
Contadora

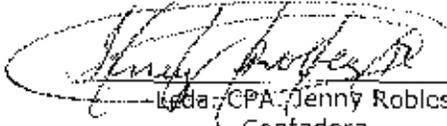
**CIDICSA S. A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

	<u>Capital social</u>	<u>Reservas Legal</u>	<u>Otras Reservas</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
ENERO 1, 2017	800	43,558	6,687	2,362,671	2,413,716
Utilidad del año	—	—	—	38,299	38,299
Diciembre 31, 2017	<u>800</u>	<u>43,558</u>	<u>6,687</u>	<u>2,400,970</u>	<u>2,452,015</u>
Ori	—	—	—	7,289	7,289
Utilidad del año	—	—	—	62,640	62,640
Diciembre 31, 2018	<u>800</u>	<u>43,558</u>	<u>6,687</u>	<u>2,470,899</u>	<u>2,521,944</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Ing. Yin Zhi Liang  
Representante Legal

  
Leda CPA Jenny Robles  
Contadora

**CIDICSA S. A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

	Año terminado	
	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
	(en U.S. dólares)	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Recibido de clientes	4,899,317	588,810
Pagos a proveedores y otros	(4,879,510)	(451,486)
Impuesto	<u>(170,072)</u>	<u>-</u>
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de operación</b>	<b><u>(150,265)</u></b>	<b><u>137,324</u></b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Otras entradas	<u>16,500</u>	<u>(77,598)</u>
<b>Efectivo neto recibido en actividades de inversión</b>	<b><u>16,500</u></b>	<b><u>(77,598)</u></b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE FINANCIACION:</b>		
Inversiones financieras	23,000	-
Otras entradas	<u>28,657</u>	<u>-</u>
<b>Efectivo neto recibido en actividades de financiamiento</b>	<b><u>51,657</u></b>	<b><u>-</u></b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:</b>		
Aumento o disminución neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(82,108)	59,726
Saldo al inicio del año	<u>161,358</u>	<u>101,632</u>
<b>SALDOS AL FINAL DEL AÑO</b>	<b><u>79,249</u></b>	<b><u>161,358</u></b>

Ver notas a los estados financieros

  
Ing. Yin Zhi Liang  
Representante Legal

  
Ledo CPA Jeremy Rables  
Contadora

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

---

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

CIDICSA S. A. ("La Compañía") fue constituida en la ciudad de Guayaquil - Ecuador el 03 de septiembre del 2009, su actividad principal es la comercialización, consignación, representación, industrialización, elaboración, importación y/o exportación de artículos del hogar, productos artesanales, de plásticos en general, vestimenta, bazar. La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

La dirección domiciliaria en donde la compañía desarrolla sus actividades se ubica en la provincia del Guayas, Kilómetro 14.5 de la vía Daule, Guayaquil -Ecuador.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

**2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**2.1 Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros de CIDICSA S. A., han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

**2.2 Moneda funcional** - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

**2.3 Bases de preparación** - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, el cual está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación dada en el intercambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, excepto por las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia

de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en U.S. dólares completos, excepto cuando se especifique lo contrario.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

## **2.4 Maquinarias, vehículos y equipo.**

**2.4.1 Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de Maquinarias, vehículos y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de Maquinarias, vehículos y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

**2.4.2 Medición posterior al reconocimiento** - Después del reconocimiento inicial, los maquinarias, vehículos y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

**2.4.3 Método de depreciación y vidas útiles** - El costo de Maquinarias, vehículos y equipos, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y métodos de depreciación, son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades y las vidas útiles utilizadas en el cálculo del gasto por depreciación:

<u>Rubros</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Maquinaria	10
vehículos	5
Equipos, muebles y enseres	10

**2.4.4 Retiro o venta de Propiedad, planta y equipo** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo del rubro de Maquinaria, vehículos y

equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en los resultados.

**2.5 Impuestos** - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

**2.5.1 Impuesto corriente** - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

**2.5.2 Impuestos diferidos** - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles.

Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

**2.5.3 Impuestos corrientes y diferidos** - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconozca fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios. Además, los pasivos por impuesto diferido no se reconocen si la diferencia temporal surge del reconocimiento inicial de la plusvalía.

**2.6 Provisiones** - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

**2.7 Pasivos acumulados a corto plazo**

**2.7.1 Participación de los trabajadores en las utilidades:** Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a

resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona acreedora de este beneficio.

**2.7.2 Beneficios sociales:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador

**2.8 Pasivos acumulados a largo plazo** - La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente las provisiones para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 6.75% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales en el período que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

**2.9 Reconocimiento de ingresos** - Se reconocen en relación a los 5 criterios establecidos en la NIIF 15 - Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes, que son los siguientes:

- a) las partes del contrato han aprobado el contrato (por escrito, oralmente o de acuerdo con otras prácticas tradicionales del negocio) y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones,
- b) la entidad puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir,

- c) la entidad puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir,
- d) el contrato tiene fundamento comercial (es decir, se espera que el riesgo, calendario o importe de los flujos de efectivo futuros de la entidad cambien como resultado del contrato), y;
- e) es probable que la entidad recaude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transferirán al cliente.

**2.9.1 Ingresos por venta** - La Compañía genera sus ingresos por la venta al por mayor de productos-ferreteros.

**2.10 Instrumentos financieros** - Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando una Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

**2.11 Activos financieros** - Se clasifican dentro de las siguientes categorías: efectivo y bancos y cuentas por cobrar, las cuales se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial.

Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

**Método de la tasa de interés efectiva** - Es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

**2.11.1 Efectivo y Bancos** - Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo.

**2.11.2 Cuentas por cobrar** - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo, e incluyen clientes

comerciales, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar, las cuales son registradas a su valor razonable y se clasifican en activos corrientes.

El periodo de crédito promedio que otorga la Compañía sobre la venta de sus productos es de 30 días hasta 90 días, en casos puntuales.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa interés efectivo, menos cualquier deterioro.

Las cuentas por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar iniciando el reconocimiento de la referida provisión para aquellos importes vencidos 91 días en adelante, para lo cual, la Gerencia Financiera evalúa mensualmente las condiciones financieras reales de cada cliente, así como la existencia de garantías reales.

Adicionalmente se considera que los importes antiguos que son por clientes de la Línea no se constituye provisión alguna por cuanto corresponden a valores que serán recaudados y posteriormente transferidos a la Línea, y en el caso de ser de difícil recuperación se procederá a su compensación con cuentas intercompañías sin afectar los resultados de la Compañía.

**2.11.3 Inventarios** - Registra Los inventarios se presentan al costo histórico, utilizando el método de costo promedio para la imputación de las salidas de dichos inventarios. El saldo del rubro no excede el valor de mercado de los inventarios. Así mismo corresponde al valor de los pagos de obras pendientes por liquidar a los clientes.

**2.11.4 Deterioro de activos financieros al costo amortizado** - Son probados por deterioro de valor al final de cada periodo sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

El importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

**2.11.5 Baja de un activo financiero** La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

**2.12 Pasivos financieros** - Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como *pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.*

**Método de la tasa de interés efectiva** - Es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado), en un periodo más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

**2.12.1 Cuentas por pagar** - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Incluyen importes pendientes de pago a compañías relacionadas y proveedores locales. El periodo de crédito promedio otorgado por los proveedores locales y compañías relacionadas por la compra de bienes y servicios es de 45 hasta 60 días. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

**2.12.2 Baja de un pasivo financiero** - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

**2.13 Estimaciones contables** - La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración de la Compañía, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

**2.14 Normas nuevas revisadas emitidas, pero aún no efectivas** - La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y Normas Internacionales de Contabilidad – NIC nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectivas a partir de</u>
NIC 12	Aclara que el impuesto sobre la renta de los dividendos sobre Instrumentos financieros clasificados como capital debe reconocerse de acuerdo con donde se reconocieron las transacciones o eventos pasados que generaron utilidades distribuibles. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).	1 de enero 2019
NIC 19	Aclaran la contabilidad de las modificaciones, reducciones y liquidaciones del plan de beneficios definidos.	1 de enero 2019
NIC 23	Aclara que, si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo calificado correspondiente esté listo para su uso o venta prevista, se convierta en parte de los préstamos generales. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).	1 de enero 2019
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional.	1 de enero 2019
NIIF 3	Aclara que obtener control de una empresa que es una operación conjunta es una adquisición por etapas (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).	1 de enero 2019
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 (Instrumentos financieros) relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados.	1 de enero 2019
NIIF 11	Aclara que sobre la parte que obtiene el control conjunto de una empresa que constituye una operación conjunta no debe volver a medir su participación previamente mantenida en la operación conjunta. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).	1 de enero 2019
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17. Bajo la NIIF 16 prácticamente en todos los contratos de arrendamientos deberán reconocer un "activo por derecho de uso" y un pasivo por arrendamiento.	1 de enero 2019
CINIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las Incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta y el uso de la NIC 12 y no la NIC 37 para la contabilización de éstos.	1 de enero 2019
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlos con otras modificaciones.	1 de enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio.	1 de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021

La Compañía estima que la adopción de la nueva norma, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán impacto en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues en gran parte no son aplicables a las operaciones de la Compañía.

### 3. EFECTIVO Y BANCOS

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Caja	650	150
Bancos locales (1)	<u>78,599</u>	<u>161,208</u>
Total	<u>79,249</u>	<u>161,358</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2018, Bancos locales, incluye principalmente saldos en cuentas corrientes en instituciones financieras; los cuales no generan interés.

#### 4. CUENTAS POR COBRAR

		<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Cientes	(1)	1,032,499	5,095,555
Compañías relacionadas	(2)	6,021,214	732,182
Provisión cuentas incobrables		<u>(22,075)</u>	<u>(22,075)</u>
Total		<u>7,031,638</u>	<u>5,805,662</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2018, Clientes representa valores pendientes de cobro por la comercialización de artículos de bazar, con vencimiento promedio de hasta 90 días a partir de la fecha de emisión de la factura.

(2) Al 31 de diciembre del 2018, Relacionadas representa principalmente valores pendientes de cobro a IMPORPARIS S.A., NADEU CIA. LTDA., y NANDESA S.A., por US\$48,141, US\$31,509, US\$14,089; respectivamente, estos valores serán cobrados en el transcurso del año 2019.

#### 5. INVENTARIOS

		<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Mercadería - consumo		902,792	804,625
Mercadería en tránsito		<u>35,374</u>	<u>758,562</u>
Total		<u>938,166</u>	<u>1,563,187</u>

movimiento de inventario consumo es como sigue:

S.I.		804,625	392,955
Adiciones		4,775,616	5,322,421
Ventas		<u>(4,677,449)</u>	<u>(4,910,751)</u>
Saldo final		<u>902,792</u>	<u>804,625</u>

#### 6. VEHÍCULO, MUEBLES Y ENSERES

		<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Costo		382,421	398,921
Depreciación acumulada		<u>(245,789)</u>	<u>(205,082)</u>
Total		<u>136,632</u>	<u>193,839</u>

Los movimientos de Maquinarias, vehículos y enseres fueron como sigue:

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
<u>Costo</u>		
Saldo inicial	398,921	324,285
Bajas	(16,500)	(3,562)
Adquisiciones	-	78,198
Saldo final	<u>382,421</u>	<u>398,921</u>
<u>Depreciación acumulada</u>		
Saldo inicial	(205,082)	(167,107)
Gasto de depreciación	(40,707)	(37,975)
Saldo final	<u>(245,789)</u>	<u>(205,082)</u>

## 7. IMPUESTO

**7.1 Activo del año corriente** - Un resumen es como sigue

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
<u>Activo por impuestos corrientes</u>		
Retenciones en la fuente I.R.	63,144	68,318
ISD Importaciones en tránsito	106,929	-
Crédito tributario I.R.	<u>32,240</u>	<u>17,035</u>
Total	<u>202,313</u>	<u>85,353</u>
<u>Pasivo por impuestos corrientes</u>		
Impuesto a la renta	<u>32,265</u>	<u>53,112</u>

## 8. PRECIOS DE TRANSFERENCIAS

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia.

El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2018, no supera el mencionado precedentemente, razón por la cual la Compañía no tiene obligatoriedad de presentación del referido estudio.

## 9. CUENTAS POR PAGAR

		<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Proveedores	(1)	1,106,840	625,914
Relacionadas	(2)	3,441,842	3,389,743
Otras cuentas por pagar	(3)	<u>127,617</u>	<u>1,525,073</u>
Total		<u>4,676,299</u>	<u>5,540,730</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2018, Proveedores, representa valores por compra de mercadería por el monto de US\$1,106,840, este monto será cancelado en el transcurso del año 2019.
- (2) Al 31 de diciembre del 2018, Relacionadas, representan principalmente valor a cancelar a TOGEN C.A., y TUNG YUAN C.A. por US\$19,114 y US\$8,745; respectivamente, estos valores serán cancelados en el transcurso del año 2019.
- (3) Al 31 de diciembre del 2018, Otras cuentas por pagar, representan principalmente anticipos de clientes por US\$120,617; estos valores serán regularizados en el transcurso del año 2019.

## 10. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Jubilación patronal	132,180	114,375
Bonificación por desahucio	<u>66,926</u>	<u>56,074</u>
Total	<u>199,106</u>	<u>170,449</u>

**10.1 Jubilación patronal** - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma *continuada o interrumpida*, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al IESS.

**10.2 Bonificación por desahucio** - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2018 y 2017 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos, los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del trabajador y basados en la fórmula del plan, de tal forma que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos

beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a otros resultados integrales durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los trabajadores.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento e incremento salarial esperado. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del periodo de referencia de los respectivos supuestos.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	<u>31/12/2018</u>
Tasa de descuento	6.75%
Tasa de incremento salarial a largo plazo	3.5%

## 11. PATRIMONIO

**11.1 Capital social** - Está constituido de 800 acciones ordinarias de US\$1 valor nominal unitario.

**11.2 Reserva legal** - Un resumen es como sigue

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Reserva legal	400	43,558

**11.3 Otras Reservas** -Un resumen es como sigue

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Otras reservas	49,846	6,687

**11.4 Resultados acumulados** - Un resumen es como sigue:

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Resultados acumulados - distribuibles	2,470,898	2,400,970

## 12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

**12.1 Gestión de riesgos financieros** - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

**12.2 Categorías de instrumentos financieros** - El detalle de los activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado por la Compañía son como sigue:

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
<i>Activos financieros</i>		
Efectivo y Bancos, nota 3	79,249	161,358
Cuentas por cobrar, nota 4	<u>7,031,638</u>	<u>5,805,662</u>
Total	<u>7,110,887</u>	<u>5,967,020</u>
<i>Pasivos financieros</i>		
Cuentas por pagar, nota 9	<u>4,676,299</u>	<u>5,540,730</u>

**12.3 Valor razonable de los instrumentos financieros** - La Administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

### 13. INGRESOS OPERACIONALES

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Ventas, neta	<u>6,125,294</u>	<u>6,819,123</u>

Al 31 de diciembre del 2018, Ingresos corresponde principalmente comercialización de artículos al por menor.

### 14. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos por su naturaleza fueron como sigue:

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Costo de venta	4,677,449	4,910,751
Gastos operacionales	<u>1,336,191</u>	<u>1,800,830</u>
Total	<u>6,013,640</u>	<u>6,711,581</u>

Al 31 de diciembre del 2018, los valores de costos y gastos fueron incurridos para el funcionamiento normal del giro del negocio por los años 2018 y 2017.

### 15. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2018, y la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos 26 de abril del 2019, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

## 16. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

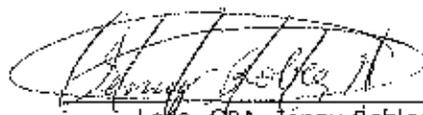
Los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido aprobados por la Administración en abril 26 del 2019, y serán presentados a los Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros adjuntos serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.

---



---

Tng. Yin Zhi Liang  
Representante Legal



---

Lda. CPA. Jenny Robles  
Contadora