

INFORME FINANCIERO
DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2017

EMPORIA CIA. LTDA.

EMITE FIRMA DE
AUDITORÍA EXTERNA
CALIFICADA Y REGISTRADA

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Septiembre 21 del 2018
Ambato - Ecuador

OPINIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los miembros de la Junta General de Socios de **EMPORIA CIA. LTDA.**

1. Alcance del Informe

Hemos examinado los estados financieros que se adjuntan de la empresa **EMPORIA CIA. LTDA.**, que comprende los estados de situación, cambios en el patrimonio, de flujos del efectivo y el estado de resultados por el ejercicio 2017, así como las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

2. Responsabilidad del Administrador sobre los estados financieros

El Administrador de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros referidos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos que son relevantes, la selección y aplicación de políticas contables apropiadas, y la definición y cálculo de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, es decir que no contengan distorsiones importantes causadas por fraude o error.

3. Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros que constan a continuación basado en el examen. La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con aspectos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener seguridad razonable de que los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo y de sus controles para identificar exposiciones erróneas o falsas en los estados financieros, lo cual sustenta el diseño de procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, y la opinión sobre la efectividad del control interno. La auditoría también comprende la evaluación de las políticas contables utilizadas para conocer si son apropiadas, y de que las estimaciones contables son razonables, a más de la evaluación a la presentación de los estados financieros.

4. Opinión

Consideramos que la evidencia objetiva de auditoría obtenida es suficiente y apropiada que proporciona una base razonable para expresar que, en nuestra opinión, los estados financieros emitidos por la Administración presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes la situación financiera de **EMPORIA CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del año 2017, y el resultado de sus operaciones, la evolución del patrimonio y su flujo del efectivo por el período comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre de ese año, en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF, aplicadas según las circunstancias como revela la Nota Aclaratoria 6 a los Estados Financieros.

5. Salvedades de Opinión y Limitaciones

De la opinión se exceptúan los aspectos que se comentan a continuación y el efecto que las salvedades y limitaciones ocasionen.

5.1 Anticipo NETZEN

En la contabilidad se registra el anticipo de \$. 8.560,00 entregado al proveedor NETZEN S. A. de C. V. de la ciudad de México, por la compra de la licencia del programa de cómputo MULTINET; empero, la Empresa no ha recibido el producto hasta la fecha de cierre de la auditoría. El compromiso se realizó suscribiendo el contrato MULTINET el 31 de enero del 2014, en el cual consta que se pagará \$. 1.600,00 por la asesoría e implementación del Plan de Compensación en el programa de cómputo MULTINET y \$. 650,00 mensuales por uso del programa.

De lo comentado se concluye que la Compañía anticipó un valor superior al del compromiso, y de que esté pendiente de recibir el bien objeto del contrato.

5.2 Venta de Vehículo

Mediante factura N° 001-001-0003608 del 10 de febrero de 2017 se realizó la venta de la Furgoneta marca FAW color blanco año 2015 Chasis N° LFBOD137676600135, al cliente VEHICENTRO S. A. por \$. 8.994,65 más el IVA de \$. 1.259,29 que suman \$. 10.253,90.

La contabilización de la venta se refleja en el asiento N° 8717 que a continuación consta, con la particularidad de que se omitió considerar el valor de la depreciación acumulada:

EMPORIA INTERNACIONAL				
1891743110001				
CEVALLOS 23-28 Y ABDON CALDERON				
COMPROBANTE		10	DIARIOS INTEGRADOS	00008717
NOMBRE:	VENTA DE VEHICULO		FECHA:	10/02/2017 0:00:00
LA CANTIDAD DE	DEZ MIL DOSCIENTOS CINCUENTA Y TRES con 90/100		DOLARES AMERICANOS	
DETALLE:				
CÓDIGO	REFERENCIA	DESCRIPCION	DEBE	HABER
1.2.2.05.01	FED03308	Vehiculos		8,994,65
2.1.1.02.01	FED03308	N/A-ventas		1,259,25
1.1.2.01.02	FED03308	Cjentes Nacionales al por Menor	10,253,90	

Comentario de la Administración: El asiento de ajuste para regular la depreciación acumulada y el costo del vehículo ha sido realizado en el presente año.

5.3 Reserva Legal

La Compañía ha omitido determinar y registrar el equivalente al 5% para Reserva Legal, en función a lo que dispone la norma societaria.

5 Asunto de Énfasis

a. Cumplimiento de Obligaciones Tributarias

El resultado del examen al IVA e Impuesto a la Renta causados, retenidos y pagado por la Compañía del año 2017, será revelado en el Informe de Cumplimiento de Obligaciones Tributarias que remitirá el Auditor al SRI, el cual será elaborado en base al examen financiero, y al análisis de los anexos tributarios que prepare para el efecto la Compañía auditada.

b. Opinión de razonabilidad en cumplimiento al Numeral 3 del Artículo 28 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, el que refiere a Deducciones por Créditos Tributarios.

La Compañía no muestra en sus estados financieros activos financieros calificados y castigados como créditos incobrables por deterioro, lo cual nos exime de emitir una opinión de razonabilidad sobre los procedimientos de calificación y registro de esos activos, tal como requiere la norma citada.

Atentamente;

CPA D^r. Saúl Lozada Mera
Registro SC - RNAE 262
RUC N.º 1800971002001

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017**

Expresados en dólares

DETALLE	AÑO 2016	AÑO 2017
ACTIVO	1.002.134,16	451.182,63
ACTIVO CORRIENTE	509.993,12	350.160,16
Caja	1.990,99	3.846,17
Bancos	68.034,46	59.934,79
Clientes	177.481,69	22.367,77
Inventarios	210.553,17	204.834,42
Impuestos	31.217,17	36.796,71
Anticipos	20.715,64	22.380,30
ACTIVO NO CORRIENTE	492.141,04	101.022,47
Muebles y Enseres	47.453,91	51.958,30
Equipo de Computación	3.925,52	4.517,19
Equipos Electrónicos	12.760,56	12.760,56
Equipos de Oficina	413,61	413,61
Vehículo	20.794,64	11.799,99
Depreciación Acumulada	- 12.826,76	- 20.658,77
Fotografías	11.682,76	-
Registros	29.925,88	-
Organización Desarrollo	120.679,26	-
Marcas	257.331,66	40.231,59
PASIVO	964.460,29	400.886,40
PASIVO CORRIENTE	744.486,79	260.912,90
Proveedores	365.684,02	30.701,84
Acreedores Fiscales	884,02	12,45
Acreedores Laborales	4.516,46	3.234,64
Provisiones Sociales	3.952,90	1.563,58
Otras Cuentas por Pagar	79.749,59	79.738,63
Anticipo Clientes	280.423,33	109.301,10
Préstamos Bancarios	9.276,47	36.360,66
PASIVO NO CORRIENTE	219.973,50	139.973,50
Préstamos a Terceros	219.973,50	139.973,50
PATRIMONIO	37.673,87	50.296,23
Capital Social	2.000,00	2.000,00
Utilidad Acumulada	24.765,87	35.665,87
Utilidad del Ejercicio	10.908,00	12.630,36
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1.002.134,16	451.182,63

Fuente: EMPORIA CIA. LTDA.
Preparó: Contadora General

ESTADOS DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017
Expresados en dólares

DETALLE	2016	2017
INGRESOS	767.343,60	385.397,71
Ventas	592.603,32	282.393,20
Otros Ingresos	199.567,17	171.819,85
Descuento y Devoluciones	(24.826,89)	(68.815,34)
COSTOS Y GASTOS	756.435,60	372.767,35
COSTOS DE VENTA	335.569,93	89.857,86
Costos de Cartones	70,47	92,61
Costos Productos OTTI	295.376,06	89.534,01
Descuentos en Ventas	41.823,95	5.998,57
Otros Cargos en Compras	(1.700,55)	(5.767,33)
GASTOS DE OPERACIÓN	420.865,67	282.909,49
Gasto Comercial	237.097,44	134.165,36
Gastos Administrativos	136.863,96	104.705,23
Gastos Operativos	36.354,73	31.553,18
Gastos Bancarios	6.694,47	12.072,69
Gastos No Deducibles	3.855,07	413,03
RESULTADO DEL EJERCICIO	10.908,00	12.630,36

Fuente: EMPORIA CIA. LTDA.
Preparó: Contadora General

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

Expresado en dólares

INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	-	6,244.49
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-	6,244.49
Clases de cobros por actividades de operación	-	6,244.49
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	-	6,244.49
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		.
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		.
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO		.
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-	.
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-	6,244.49
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO		70,025.45
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO		63,780.96
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		12,630.34
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		43,066.55
Ajustes por gasto de depreciación y amortización		46,737.69
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-	3,671.14
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	-	61,941.38
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes		155,110.21
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-	1,664.66
(Incremento) disminución en inventarios		5,718.75
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-	64,275.09
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-	102,835.14
Incremento (disminución) en otros pasivos	-	53,995.45
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	-	6,244.49

Fuente: EMPORIA CIA. LTDA.
Preparó: Contadora General

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

Expresado en dólares

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESERVAS	RESULTADOS			TOTAL PATRIMONIO
				RESULTADOS ACUMULADAS	ADOPCIÓN DE NIIF PRIMERA VEZ	RESULTADO DEL EJERCICIO	
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	2,000.00	-	-	24,765.87	-	10,908.00	37,673.87
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DE CAPITAL SOCIAL	-	-	-	-	-	-	-
TRANSFERENCIA DE RESULTADOS A OTRAS CUENTAS PATRIMONIALES	-	-	-	10,908.00	-	(10,908.00)	-
OTROS CAMBIOS (IMPUESTO A LA RENTA SEGÚN ANTICIPO)	-	-	-	-	-	-	-
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO	-	-	-	-	-	12,630.36	12,630.36
OTROS CAMBIOS	-	-	-	(8.00)	-	-	(8.00)
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO 2017	2,000.00	-	-	35,665.87	-	12,630.36	50,296.23

Fuente: EMPORIA CIA. LTDA.
Preparó: Contadora General

**NOTAS ACLARATORIAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

1. ANTECEDENTES

Según escritura pública celebrada el 15 de marzo de 2011, se constituyó en la República del Ecuador bajo la denominación de **EMPORIA CIA. LTDA**, en la Notaría Tercera del Cantón Pelileo el quince de marzo del año dos mil once, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Ambato bajo el número doscientos setenta y ocho el siete de abril 2011.

DOMICILIO. - El domicilio principal de la compañía es el Cantón Ambato, provincia de Tungurahua, pudiendo establecer agencias y/o sucursales en cualquier lugar del país o del exterior, si así resolviere la Junta General Universal de Socios.

PLAZO DE DURACIÓN. - El plazo de duración de la compañía es de 50 años, contados desde la fecha de inscripción de esta la escritura de constitución en el Registro Mercantil.

CAPITAL SOCIAL. - El capital social de la compañía es de DOS MIL DÓLARES AMERICANOS (\$.2.000,00), dividido en 2.000 participaciones de un dólar cada una.

2. OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA

La Compañía tiene como objeto social lo siguiente:

- a) La compra, venta, importación, exportación, distribución y comercialización al por mayor y menor de productos nacionales e importados tales como: cosméticos, productos de belleza, de perfumería, de higiene y cuidado personal, bisutería y hogar, aceites esenciales y especies aromáticas, sus materias primas y compuestos.
- b) Podrá también dedicarse a la fabricación, transformación, y elaboración de productos cosméticos, productos de belleza, de perfumería, de higiene y cuidado personal, bisutería y hogar.
- c) Para el cumplimiento de su objeto social la compañía podrá: desarrollar, asesorar, comprar, vender, importar y exportar el desarrollo de tecnologías, software e implantación de estos sistemas o canales de venta, así como vender servicios conexos con su objeto social.

Para el cumplimiento de su objeto social la compañía podrá aceptar y entregar Representaciones comerciales en el país y en el exterior, participar en exposiciones y eventos, intervenir en licitaciones

nacionales e internacionales, realizar su objeto social por medio de Consocio o agrupación, así como ejecutar todo acto o contrato que no esté prohibido por las leyes, ni sea contrario a las buenas costumbres ni al orden público.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de la Sociedad están basadas en las Normas NIIF aplicada desde el año 2012, en función a las disposiciones de la Superintendencia de Compañías para la adopción e implementación que consta en la Resolución N.º 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, en la Resolución S.C.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 del 27 de enero del 2011, y Resolución de esa Superintendencia del 27 del mismo mes y año, entre otras.

En ese orden, los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las NIIF integrales a partir del 1 de enero del 2012, y se presentan en forma comparativa con los estados financieros del 2011 reestructurados para el efecto.

A continuación, se resumen las principales prácticas y políticas contables acogidas por la Empresa para la preparación uniforme de sus estados financieros sobre la base del costo histórico, los cuales están expresados en dólares de los Estados Unidos que es la moneda de curso legal y funcional.

Efectivo y equivalente de caja.- Representa el efectivo disponible y los saldos de bancos a la vista.

Documentos y Cuentas por Cobrar.- Son activos financieros por préstamos y obligaciones con clientes, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar, las que dan derecho a cobros fijos y determinables. Se registran en el activo corriente a su valor nominal, menos los ajustes que devienen por el deterioro objetivo de esos activos financieros que se evalúan al finalizar cada año.

Deterioro de Activos Financieros.- El monto de las provisiones por el deterioro de cuentas comerciales se reconoce en el estado de resultados integrales; de existir en lo posterior una disminución del monto de la pérdida por incobrabilidad o deterioro, porque objetivamente corresponde a un evento ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se asentará en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente revelada.

Documentos y Cuentas por Pagar.- Son obligaciones financieras en

circulación por obligaciones con compañías relacionadas, proveedores y otras cuentas por pagar. Se registran en el pasivo corriente, excepto los que muestran vencimientos mayores a 12 meses.

- **Préstamos y Obligaciones Financieras.-** Posterior a su reconocimiento inicial, se mide a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Los intereses pagados y los pendientes de pago y devengados se registran en Gastos Financieros.
- **Cuentas por Pagar Comerciales.-** Constituyen las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos a los proveedores en el curso normal del negocio, y se registran a su valor nominal.
- **Otras Cuentas por Cobrar o Pagar.-** Corresponden a los anticipos y saldos de obligaciones que se liquidan en el corto plazo.
- **Baja de Activos y Pasivos Financieros.-** Se elimina un activo financiero cuando expiran los derechos de recibir los flujos de efectivo de ese activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.
- **Inventarios.-** Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor. El coste de los inventarios que se importan incluye costos relacionados con la adquisición, transporte, seguro, aranceles, bodegaje y otros costos incurridos para dejarlos listos para su venta. Los inventarios se determinan utilizando el método promedio ponderado.
- **Valor Neto Realizable.-** Es el precio de venta estimado en el curso de los negocios, menos los gastos de comercialización, distribución y otros relacionados directamente con la venta.

Cuando las condiciones del mercado determinen el costo a su valor neto de realización, se registrará una provisión de deterioro por la diferencia de valor. Los montos relacionados a obsolescencia por caducidad siguen el trámite que determinan las leyes para retirarlos del mercado; en tanto que, las pérdidas relacionadas con inventarios se cargan a los resultados integrales en el período en que se causan.

Propiedad Planta y Equipo.-

- **Reconocimiento y Medición.** Las propiedades y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro en caso de producirse; el costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción

del activo.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la compañía, y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

- **Depreciación Acumulada.-** La vida útil de un activo se revisa, como mínimo al término de cada período anual, y si las expectativas difieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo a la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

La depreciación de propiedades y equipos, exceptuando terrenos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes, considerando su valor residual de ser el caso.

- **Deterioro de Activos No Financieros.-** Los activos sujetos a depreciación o no, se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que podrían no recuperarse su valor en libros; las pérdidas por deterioro corresponden al monto en que el valor en libros excede su valor recuperable. Al 31 de diciembre no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros.
- **Otros Activos No Corrientes.-** Corresponden a activos cuyo período de realización basado en eventos formalmente definidos y otras circunstancias tienen un plazo mayor a un año.

Parte de estos activos no corrientes se someterán a pruebas de deterioro cuando se produzcan eventos o circunstancias que indiquen que podrían no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponderán al monto del valor en libros que excede a su valor recuperable.

- **Impuesto a la Renta.-** El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio; en este caso, el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.
- **Corriente.-** El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el

impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias establecen las siguientes tarifas: Año 2011 el 24%, Año 2012 el 23%, y el 22% a partir del año 2013.

Si el valor de las utilidades se reinvierte en el país para adquisición de maquinarias y equipos nuevos destinados a la actividad productiva, la tarifa se reduce en 10 puntos porcentuales.

- **Anticipo de Impuesto a la Renta.** -A partir del año 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “Anticipo mínimo de Impuesto a la Renta”, el cual es reportado en la declaración del ejercicio fiscal anterior, calculado en función del 0,2% del patrimonio, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los ingresos gravables y 0,4% de los activos.

La misma norma establece que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

- **Diferido.** - El impuesto sobre la renta diferido se provisiona en su totalidad utilizando la metodología de la NIC 12, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. De acuerdo con esta norma, las diferencias temporarias se identifican ya sea como diferencias temporarias gravables (las cuales resultarán en un futuro en un monto imponible), o diferencias temporarias deducibles (las cuales resultarán en un futuro en partidas deducibles).

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tareas fiscales que se esperan sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el activo se cancele.

Los saldos de impuesto a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista derecho legal exigible, y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como un ingreso o gasto y son incluidos en el resultado, excepto que hayan surgido de una transacción o suceso reconocido fuera del resultado; por ejemplo, por cambios en la tasa de impuestos, por cambios en la normativa tributaria, por reestimaciones sobre la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos, o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo. Se reconocerán en otro resultado integral o directamente al patrimonio.

Beneficios de Empleados. - Los beneficios de empleados del año son a

corto plazo y a largo plazo.

- **Beneficios a Corto Plazo.** -Corresponden básicamente a:
 - ✓ La 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 (Código del Trabajo). Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
 - ✓ Décimo tercer y cuarto sueldos. - Se provisionan y pagan según la legislación vigente en el Ecuador.
 - ✓ La Empresa provisiona vacaciones con el fin que determina la norma laboral.

- **Beneficios a Largo Plazo.** -Los beneficios a largo plazo comprenden Jubilación Patronal y Provisión por Desahucio.

Jubilación Patronal. - La legislación vigente establece la obligación de los empleados de proveer beneficios de pensión a los trabajadores que completen 25 años de servicios continuos o interrumpidos para el mismo empleador; después de 20 años de servicio, los trabajadores adquieren derecho a un beneficio de pensión proporcional en caso de separación de sus labores. La legislación vigente establece el beneficio de pensión que el trabajador recibirá al momento de su retiro.

El pasivo reconocido en el balance general relacionado con el beneficio de pensión es el valor presente de la obligación a la fecha del balance general. La obligación es calculada anualmente por actuarios independientes usando el método del crédito unitario proyectado. El valor presente de la obligación es determinado mediante flujos de caja estimados, descontados a una tasa del 5%.

Provisión por Desahucio. - Mediante reforma que se incluye en la Ley Orgánica para la Justicia Laboral y Reconocimiento del Trabajo en el Hogar, que entró en vigencia con su publicación en el Registro Oficial 483 el lunes 20 de abril del 2015, todos los casos de terminación de la relación laboral por desahucio o por acuerdo entre las partes (empresarios y trabajadores), recibirán una bonificación con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicios prestados. Esto será independiente de la liquidación por el cierre de las relaciones laborales.

El primer inciso del artículo 184 del Código de Trabajo que se refiere al desahucio señala ahora que: Es el aviso por escrito con el que una persona trabajadora le hace saber a la parte empleadora que su voluntad es la de dar por terminado el contrato de trabajo, incluso por medios electrónicos. La notificación se realizará con al menos quince días del

cese definitivo de las labores, plazo que puede reducirse por la aceptación expresa del empleador al momento del aviso.

El artículo 185 que también fue reformado señala que los empleadores tendrán un plazo de 15 días para pagar estas bonificaciones y todos los derechos que le corresponden.

En función a la disposición legal, la Compañía constituirá un pasivo para el valor presente de este beneficio, con base en las estimaciones que surgen de un cálculo actuarial preparado por un actuario matemático independiente, calificado por la Superintendencia de Compañías.

Provisiones Corrientes y No Corrientes. - Las provisiones se reconocen cuando: **(1)** la compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, **(2)** es probable que sea necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación, **(3)** el monto sea estimado de manera fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración a la fecha de cierre de los estados financieros, considerando los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Reconocimiento de Ingresos. - Los ingresos por venta son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan:

Ingresos por el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de bienes o la prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades de la compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la compañía entrega sus productos al comprador; y, en consecuencia, transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

Reconocimiento de Costos y Gastos. - Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado. Se componen de: gastos financieros, gastos operativos, impuestos, tasas, contribuciones, y otros costos directos propios del giro del negocio.

Distribución de Dividendos. - Los dividendos a los socios de la Compañía se deducen del patrimonio, y se reconocen como pasivos corrientes en los estados de resultados en el periodo en que los dividendos han sido aprobados por los socios de la compañía.

4. NOTAS SOBRE LAS CUENTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

EMPORIA CIA. LTDA., preparó los estados financieros al 31 de diciembre del 2017 considerando las normas financieras y los principios contables, así:

a. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Según el Balance General, la partida revela como disponible al 31 de diciembre del año 2017 el saldo de \$. 63.780,96 de acuerdo con el siguiente desglose:

DETALLE	2016	2017
Caja Chica	120,02	44,00
Caja General	35,55	(0,95)
Viáticos Ventas	56,22	-
Cheques Posfechados	1779,2	3.803,12
CAJA	1.990,99	3.846,17
PRODUBANCO Mayor	27.442,22	1.751,05
PRODUBANCO Impuestos	568,51	180,23
Internacional	979,80	138,35
Pichincha	36.530,95	53.234,65
Pacifico	2.512,98	3.120,51
Crediambato Ltda.	-	1.510,00
BANCOS	68.034,46	59.934,79
SUMAN	70.025,45	63.780,96

b. CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2017, la Empresa presenta \$. 22.367.77 de saldo en esta cuenta, bajo la siguiente composición:

DETALLE	2016	2017
Cientes Nacionales al por Mayor	151,830.36	3,853.57
Cientes Nacionales al por Menor	8,395.84	13,184.35
Cientes Subdistribuidores	17,571.79	5,646.15
(-)Provi. Ctas Incobrables	(316.30)	(316.30)
SUMAN	177,481.69	22,367.77

c. INVENTARIOS

El Balance General al 31 de diciembre del 2017 evidencia \$. 204.834,42 de saldo en este rubro, en función a la siguiente desagregación:

DETALLE	2016	2017
Mercaderías en Bodegas	158,365.71	204,290.66
Mercaderías en Tránsito	52,183.48	445.67
Formulación en Proceso	3.98	98.09
SUMAN	210,553.17	204,834.42

d. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

La cuenta de la referencia refleja un valor de \$. 36.796,71 al finalizar el ejercicio 2017, desglosado del siguiente modo:

DETALLE	2016	2017
IVA-Compras	201,72	(9,10)
Retenciones IVA Ventas	25.325,32	24.829,46
Retenciones Renta Ventas	4.698,40	6.419,99
Crédito Tributario	-	4.564,63
Saldo a favor Imp. Renta	991,73	991,73
SUMAN	31.217,17	36.796,71

e. PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2017, la Empresa muestra \$. 22.380,30 de saldo en esta cuenta conformado así:

DETALLE	2016	2017
Anticipo Proveedores	7.952,15	8.043,51
Intereses pagos por anticipado	-	2.849,91
Anticipo empleados	3.803,49	2.526,88
Anticipo Nenzet	8.560,00	8.560,00
Garantías de Arriendos	400,00	400,00
SUMAN	20.715,64	22.380,30

f. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Según el Balance General, la partida revela el saldo de \$. 60.790,88 al 31 de diciembre del 2017, el que corresponde a lo siguiente:

DETALLE	2016	2017
MUEBLES Y ENSERES	43.943,73	44.096,96
Muebles y Enseres	47.453,91	51.958,30
Dep. Acum . Edificios	(3.510,18)	(7.861,34)
EQUIPO DE CÓMPUTO	2.083,09	1.665,71
Equipo de Cómputo	3.925,52	4.517,19
Dep. Acum . Equipo de Cómputo	(1.842,43)	(2.851,48)
EQUIPOS ELÉCTRICOS	11.750,63	10.506,71
Equipos Eléctricos	12.760,56	12.760,56
Dep. Acum. Equipos Eléctricos	(1.009,93)	(2.253,85)
EQUIPOS DE OFICINA	413,61	413,61
Equipos de Oficina	413,61	413,61
Dep. Acum. Equipos de Oficina	-	-
VEHÍCULO	14.330,42	4.107,89
Vehiculo	20.794,64	11.799,99
Dep. Acum. Vehiculo	(6.464,22)	(7.692,10)
SUMAN	72.521,48	60.790,88

g. INTANGIBLES

Al 31 de diciembre de 2017 los Activos Intangibles y su Amortización es la que sigue:

DETALLE	2016	2017
FOTOGRAFÍAS	11.682,76	-
Fotografías	14.019,36	-
Amortización de Fotografías	- 2.336,60	-
REGISTROS SANITARIOS	29.925,88	-
Registros Sanitarios	44.719,19	-
Amortización de Registros Sanitarios	- 14.793,31	-
PREOPERACIONALES	120.679,26	-
Preoperacionales	180.320,86	-
Amortización de Preoperacionales	- 59.641,60	-
MARCAS Y PATENTES	257.331,66	40.231,59
SUMAN	419.619,56	40.231,59

El saldo de la cuenta Marcas y Patentes que según la Administración obedece a sorteos y eventos realizados para promocionar la marca de productos de belleza OTTIE como inversión que producirá beneficios futuros, será compensado con la cuenta Utilidades Acumuladas por resolución de Junta General de Socios, según Acta de fecha 28 diciembre del 2016.

h. PROVEEDORES

Los registros contables y el Estado de Situación muestran al 31 de diciembre del 2017 el saldo de \$. 332.110,77 en la cuenta indicada, estructurado del siguiente modo:

DETALLE	2016	2017
Proveedores	63.283,95	30.701,84
Proveedores del Exterior	302.400,07	-
SUMAN	365.684,02	30.701,84

i. ACREEDORES FISCALES

Al finalizar el año 2017, la cuenta Acreedores Fiscales muestra un saldo de \$. 12,45 desglosado como sigue:

DETALLE	2016	2017
IVA-Ventas	3,92	-
Retención Fuente 1%	112,13	2,22
Retención Fuente 2%	67,19	10,24
Retención Fuente 8%	60,96	-
Retención Fuente 10%	99,00	-
Retención IVA 30%	29,30	-
Retención IVA 70%	108,74	-
Retención IVA 100%	402,78	- 0,01
SUMAN	884,02	12,45

j. ACREEDORES LABORALES

Las obligaciones respecto a los empleados al 31 de diciembre son las que se muestran a continuación:

DETALLE	2016	2017
Sueldo por pagar	276,26	1.337,51
IESS por pagar	3.287,25	944,20
15% participación trabajadores	953,46	953,44
Imp Renta Empleados	-0,51	-0,51
SUMAN	4.516,46	3.234,64

k. PROVISIONES SOCIALES

La cuenta de la referencia revela en el Balance General al 31 de diciembre del 2017 un saldo de \$. 1.563,58, conformado como sigue:

DETALLE	2016	2017
XIII Sueldo	1,440.80	957.80
XIV Sueldo	1,805.54	918.12
Fondos De Reserva	183.98	25.35
Vacaciones	112.98	(747.29)
Jubilación Patronal	409.60	409.60
SUMAN	3,952.90	1,563.58

l. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Otras Cuentas por Pagar corresponde a la obligación que la Compañía mantiene con D.H.H. por el valor de \$. 79.738,63.

m. ANTICIPO CLIENTES

Según el Estado de Situación, la cuenta Anticipo Clientes presenta un saldo de \$. 109.301,10.

n. PRÉSTAMOS BANCARIOS

Al 31 de diciembre del 2017, el Estado de Situación revela en esta cuenta el saldo de \$. 36.360,66, el que se desagrega así:

DETALLE	2016	2017
Banco Internacional	9.276,47	-
Crediambato Cia. Ltda.	-	36.360,66
SUMAN	9.276,47	36.360,66

Las características de la obligación bancaria se muestran a continuación:

BANCO	OPERACIÓN	PLAZO	PRIMER PAGO	ÚLTIMO PAGO	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO
CREDIAMBATO CIA. LTDA	180105759	727 días	17-ene-17	14-ene-19	26.385,53	7.125,22

o. PRÉSTAMOS TERCEROS

Al 31 de diciembre del 2017, el Estado de Situación revela en esta cuenta el saldo de \$. 139.973,50 que se desagrega así:

DETALLE	2016	2017
UNIFINSA	90.000,00	10.000,00
Préstamos José Francisco De Howitt	129.973,50	129.973,50
SUMAN	219.973,50	139.973,50

Las características del préstamo de UNIFINSA a la Empresa constan a continuación:

BANCO	OPERACIÓN	PLAZO	PRIMER PAGO	ÚLTIMO PAGO	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO
UNIFINSA	PFD0017131	180 días	13-sep-17	12-mar-18	10.000,00	0,00

El valor registrado a nombre de José Francisco De Howitt es un préstamo relacionado transferencia desde el extranjero a la cuenta corriente N° 5100617288 que mantiene la Compañía en el Banco Internacional.

p. CAPITAL SOCIAL

El Capital de los Accionistas al 31 de diciembre del 2017 que consta en el Patrimonio del Estado de Situación es \$. 2.000,00, y está estructurado del siguiente modo:

DETALLE	2016	2017
DE HOWITT HOLGUÍN JUAN SEBASTIÁN	1.020,00	1.020,00
DE HOWITT HOLGUÍN JOSÉ FRANCISCO	980,00	980,00
SUMAN	2.000,00	2.000,00

q. RESULTADOS ACUMULADOS

Al finalizar el ejercicio 2017, el Resultado Acumulado de la Compañía evidencia una utilidad de \$. 35.665,87.

r. RESULTADO DEL EJERCICIO

Los estados financieros de la Compañía revelan \$. 12.630,36 de utilidad financiera generada en el ejercicio 2017.

s. INGRESOS OPERACIONALES

Según el Estado de Resultados, la cuenta revela como Ingresos al 31 de diciembre del año 2017 el saldo de \$. 385.397,71 bajo el siguiente desglose:

DETALLE	2016	2017
Ventas	592.603,32	282.393,20
Devoluciones	(24.826,89)	(68.815,34)
Otros Ingresos	199.567,17	340,68
Otros Servicios	-	171.353,20
Otros Cargos en Ventas	-	125,97
SUMAN	767.343,60	385.397,71

t. COSTOS DE VENTA

El Estado de Resultados al 31 de diciembre revela el saldo de \$. 89.857,86 en este rubro, cuya desagregación es la que sigue:

DETALLE	2016	2017
Costo de Cartones	70,47	92,61
Costo de Productos OTTI	295.376,06	89.534,01
Descuentos	40.264,07	5.386,91
Descuentos Muestras	1.559,88	611,66
Descuentos en Compras	(638,69)	792,97
Costos Variaciones	(1.061,86)	(6.560,30)
SUMAN	335.569,93	89.857,86

u. GASTOS DE OPERACIÓN

Al finalizar el ejercicio 2017, las siguientes cuentas se muestran con sus importes en dicho grupo del siguiente modo:

DETALLE	2016	2017
Gasto Comercial	237.097,44	134.165,36
Gastos Administrativos	136.863,96	104.705,23
Gastos Operativos	36.354,73	31.553,18
Gastos Bancarios	6.694,47	12.072,69
Gastos No Deducibles	3.855,07	413,03
SUMAN	420.865,67	282.909,49

5. PÓLIZAS DE SEGUROS

En el ejercicio económico analizado se observó que la Compañía no contrató Pólizas de Seguro para respaldar los bienes y valores de su propiedad.