

BABALU S.A

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
JUNTO CON LOS INFORMES DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES.

BABALU S.A.

Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2018
Junto con el informe de los Auditores Independientes.

Contenido.

- *Informe de los Auditores Independientes.*

Estados Financieros.

- Estado de Situación Financiera.
- Estado de Resultado Integral.
- Estado de Evolución del Patrimonio.
- Estado de Flujo de Efectivo.
- Notas a los Estados Financieros.

Informe de los Auditores Independientes.

A los Accionistas de

BABALU S.A.:

Guayaquil, 5 de diciembre del 2019

Opinión

He auditado los estados financieros de BABALU S.A. que comprenden estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esta fecha, así como notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de BABALU 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:

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección.

“responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros”

Considero que la evidencia de la auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar mi opinión de auditoría.

Independencia

Soy independiente de BABALU S.A. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y he cumplido con mi responsabilidad ética de acuerdo con estos requisitos.

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 Administración de la entidad son los responsable 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 mi auditoría es obtener una seguridad razonable de si 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 mi 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 de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplique mi juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de mi auditoría:

Identifique y evalúe los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñe y aplique procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuve evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi 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 elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.

- Obtuve conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.
- Evalué si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- En mi opinión excepto por los efectos de los ajustes que pudiese determinar por efectos de limitaciones sobre la adecuada utilización de la información financiera por parte de la administración, concluyo sobre del principio contable de empresa en marcha y, basándome en la evidencia de auditoría obtenida, concluyo sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha, existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Mi conclusión se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos que a la actualidad presenta la compañía hacen que los socios soliciten su liquidación.
- Evalué 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 un modo que logran su presentación razonable.

- Se comunicó a la Administración de la compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y limitaciones en el momento de realización de la auditoría y los resultados importantes de la auditoría, así como las posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Comunico a los responsables de la administración de la compañía 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.

También proporciono a los responsables de la administración de la Compañía una declaración de que he cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a mi independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.



Carlos W. Flores Cedeño.
SC-RNAE-2 N° 513.

Guayaquil, Ecuador
5 diciembre del 2019

BABALU S.A.
Estado de situación financiera
Al 31 de Diciembre del 2017 y 2018
En Dólares de los Estados Unidos de América

<u>Activos</u>	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	73.616	-
Cuentas por cobrar comerciales	5	22.279	49.451
Inventarios	6	386.693	-
Impuestos por cobrar		45.169	1.615
Otras cuentas por cobrar		343.516	-
Pagos por Anticipado		29.076	-
Total activos corrientes		<u>900.350</u>	<u>51.066</u>
Propiedades, muebles y equipos	7	94.098	94.098
Depreciacion de P.P.E.		(37.072)	(48.263)
Marcca, Patentes, Derechos de Llave.		2.679	2.679
Total activos no corrientes		<u>59.705</u>	<u>48.514</u>
Total activos		<u>960.055</u>	<u>99.580</u>
Cuentas por pagar comerciales	8	297.985	-
Obligacion con instituciones Financieras	9	33.750	-
Impuestos por pagar	10	17.355	-
Participacion a Trabajadores	11	3.096	-
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar		113.291	-
Total pasivos corrientes		<u>465.477</u>	<u>-</u>
Cuentas por pagar a largo plazo	12	227.021	-
Total pasivos a largo plazo		<u>227.021</u>	<u>-</u>
Total pasivos		<u>692.498</u>	<u>-</u>
Patrimonio:			
Capital	13	100.000	100.000
Reserva legal	14	10.046	10.046
Otras Reservas			
Utilidades acumuladas	15	157.320	157.511
Utilidades del Ejercicio		191	(167.977)
Total patrimonio		<u>267.557</u>	<u>99.580</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>960.055</u>	<u>99.580</u>

Gerente General
Ocampo Morales Julián Enrique

Contador General
Macías Valencia Christian

BABALU S.A.

Estado de resultado integrales por función

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2018

En Dólares de los Estados Unidos de América

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Ventas netas	16	2.160.796	-
Costo de ventas	17	(561.285)	-
Utilidad Bruta		1.599.511	-
Gastos de venta	18	(1.578.869)	(167.977)
Gastos de administración			
Utilidad en operaciones		20.642	(167.977)
Otros egresos, neto			
Utilidad antes de participación de utilidades e impuesto a la renta		20.642	(167.977)
Participación de utilidades		(3.096)	-
Utilidad antes de impuesto a la renta		17.545	(167.977)
Impuesto a la renta		(17.355)	-
Reserva Legal			
Utilidad neta		191	(167.977)

Gerente General
Ocampo Morales Julián Enrique

Contador General
Macias Valencia Christian

BABALU S.A.
Estado de cambios en el patrimonio
Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017
En Dólares de los Estados Unidos de América

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Otras Reserva</u>	<u>Resultados acumulados</u>		<u>Total patrimonio de los accionistas</u>
				<u>Adopción de NIIF</u>	<u>Utilidades (Retenidas)</u>	
aldos al 1 de enero del 2017	100.000	10.046			157.320	267.366
Registro de activos						0
Ajuste a las reservas						0
Dividendos						0
Utilidad neta					191	191
aldos al 31 de diciembre del 2017	100.000	10.046	0	0	157.511	267.557
Ajuste de períodos anteriores						0
Transferencia						0
Ajuste a reserva legal						0
Utilidad neta					-167.977	-167.977
aldos al 31 de diciembre del 2018	100.000	10.046	0	0	-10.466	99.580

Gerente General
Ocampo Morales Julián Enrique

Contador General
Macias Valencia Christian

BABALU S.A.
Estado de flujo de efectivo
Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017
En Dólares de los Estados Unidos de América

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Recibido de clientes	1.590.343	345.419
Pagado a proveedores de bienes y servicios	(1.033.131)	(171.564)
Participación de utilidades pagadas	(2.607)	(3.096)
Impuesto a la renta pagado		(17.355)
Efectivo neto provisto de las actividades de operación	<u>554.605</u>	<u>153.404</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedad, planta y equipos	202	
Otras Entradas y Salidas de Efectivo		
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>202</u>	<u>-</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Deuda a largo plazo	(523.633)	(227.021)
Pago a relacionadas		
Otras Entradas y Salidas de Efectivo		
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>(523.633)</u>	<u>(227.021)</u>
Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo	31.174	(73.616)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>42.442</u>	<u>73.616</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>73.616</u>	<u>0</u>
Utilidad neta	191	(167.977)
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación	11.191	11.191
Estimación para incobrables		
Provisión beneficios a empleados		
Reversión de deterioro		
Provisión intereses prestamos de accionistas		
Gastos por Valor Neto de Realización		
Provisión para participación de utilidades	3.096	
Provisión para impuesto a la renta	17.355	
	<u>31.833</u>	<u>(156.786)</u>
Disminución (aumento) en:		
Cuentas por cobrar comerciales	(297.201)	316.343
Otras cuentas por cobrar y gastos pagado por adelantado	320.223	29.076
Inventarios	322.385	386.693
Aumento (disminución) en:		
Cuentas por pagar comerciales	72.723	(123.881)
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	107.250	(277.591)
Impuesto a la renta pagado		(17.355)
Participación de utilidades pagado	(2.607)	(3.096)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>554.605</u>	<u>153.404</u>

Gerente General
Ocampo Morales Julián Enrique

Contador General
Macias Valencia Christian

1) INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA.

BABALU S.A. fue constituida en la Ciudad de Guayaquil, como sociedad anónima, mediante escritura pública celebrada el dos de mayo del 2011, ante el abogado Pedro Enríquez León, e inscrita el dieciocho de mayo del 2011 en el Registro Mercantil del Canto Durán, de fojas 2747 a 2780 con el número de inscripción 163, junto con la Resolución SC.IJ.DJC.G.11.0002802 emitida por la Superintendencia de Compañías.

La actividad principal de la compañía es la confección, manufactura, ensamble, importación, representación, compra, venta, distribución y comercialización al por mayor y menos de prendas de vestir, calzado, cosmético, artículos de uso y cuidado personal y accesorios en general, principalmente por catálogo y/o a través del sistema de venta directa o multinivel, a través de mayorista o al detalle.

El Servicios de Rentas Internas se asignó el Registro Único de Contribuyente No. 0992715162001, y la dirección donde desarrolla sus actividades comerciales es el Cantón Duran, Solar 1ª-2, Manzana 3K, vía Duran Tambo, kilómetro 2 ½;

2) BASE DE PRESENTACIÓN.

- a) **Declaración de Cumplimiento.-** Los Estados Financieros Adjuntos han sido preparados de acuerdo a las NIIF emitidas por el IASB, vigentes a la fecha de presentación de los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2018.
- b) **Responsabilidad de Información.-** La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la gerencia de la compañía, que manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF emitidas por el IASB.
- c) **Base de Medición.-** Los Estados Financieros han sido medidos en base al costo.
- d) **Moneda Funcional y de Presentación.-** Los estados financieros se presentan en Dólares de Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en Ecuador, excepto cuando se indique lo contrario.
- e) **Uso de Estimaciones Y Juicios.-** La presentación de los Estados Financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la Administración de la compañía efectuó juicios, estimaciones y sustentos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y de los montos reportados de Activos, Pasivos, Ingresos y Gastos. Los resultados actuales pueden diferir de las estimaciones.

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

En particular, la información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, y sobre supuestos e incertidumbres en estimaciones que puedan tener un efecto significativo sobre los montos reconocidos en los Estados Financieros.

- f) **Estados Financieros Comparativo.-** la presentación de los Estados Financieros de acuerdo con las NIIF, requiere que la Administración de la Compañía presente las cifras del año corriente comparativo con el año inmediato anterior.
- g) **Periodo de Reporte.-** El ejercicio económico contable y tributario, corresponde al periodo del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.

3) POLITICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la presentación de sus estados financieros son las siguientes:

- a) **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 compañía, y como no corriente, los de vencimiento superior a dicho periodo.
- b) **Efectivo y Equivalente al Efectivo (flujo de Efectivo).-** El efectivo y Equivalente del Efectivo comprende al efectivo disponible y deposito a la vista en Bancos. Los sobregiros contables respecto a bancos son registrados en pasivos.
- c) **Cuenta y Documento por Cobrar.-** Las cuentas por cobrar comerciales son registradas a su valor razonable e incluyen una estimación para cuentas de dudosa recuperación para reducir su valor al de probable realización.
- d) **Los préstamos y partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos.-** Estos Activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior, las partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las perdidas por deterioro que se originen por riesgos de incobrabilidad.
- e) **Inventarios.-** Materias primas telas y los productos terminado prendas y calzado, están valuados al costo promedio de adquisición y transformación, respectivamente, los cuales no exceden su valor neto de realización, y no requieren alguna provisión para obsolescencia de inventarios.
- f) **Propiedad Planta y Equipos.-** las propiedades planta y equipos son medidos al costo de adquisición, menos depreciaciones acumuladas y pérdida por deterioro cuando estas últimas correspondan.

El costo de adquisición incluye su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo operativo, el precio de compra o costo de instalación es el importe total pagado y el valor razonable

de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren.

Las instalaciones y equipos se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, en forma lineal, a lo largo de su vida útil, la que se expresa en años, a continuación se presenta una descripción de las estimaciones de vida útil para los activos:

<u>P.P.E.</u>	<u>Vida útil</u>
Edificios	20 Años
Maquinarias y Equipos	10 años
Muebles y enseres	10 años
Instalaciones	5 y 10 años
Vehículos	5 años
Equipo de computo	3 años

La vida útil, valor residual y el método de depreciación seleccionados son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el periodo depreciado sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de la propiedad planta y equipo.

Una propiedad planta y equipo en retirada al momento de su disposición o cuando no se esperan beneficios económicos de su uso o disposición posterior, cualquier ganancia o pérdida que surja al momento de retiro del Activo Fijo (calculada como la diferencia entre el ingreso por la venta y el valor en libros del activo) es incluida en el estado de resultado integral en el año en que se retira el activo.

- g) **Provisiones.-** las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un proceso pasado, es probable una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se pueden estimar fiablemente. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esta fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones son descontadas usando una tasa antes de impuestos, tasa que refleja, en su caso, los riesgos específicos del pasivo, el incremento en la provisión debido al paso del tiempo se reconoce como gasto financiero.

h) **Beneficios a Empleados**

- i) **Beneficios Post- empleo.-** El código de trabajo de la república del Ecuador establece la obligación por parte de los empleados de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

La obligación neta de la Compañía relacionada con el plan de jubilación patronal se determina calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han ganado a cambio de sus servicios en el período actual y en los anteriores; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de costeo de crédito unitario proyectado.

La Compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen del plan de beneficios definidos de jubilación patronal en otros resultados integrales; y todos los gastos relacionados con el plan, excluyendo el saneamiento del descuento, en los gastos por beneficios a empleados en resultados.

Cuando tengan lugar mejoras a los beneficios del plan de jubilación patronal, la porción de mejora del beneficio que tiene relación con servicios pasados de los empleados será reconocida en resultados.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones, la Compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos inmediatamente en resultados.

- ii) **Beneficios a corto plazo.-** Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que los empleados proveen sus servicios o el beneficio es devengado por ellos.

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 de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a aquellas establecidas en el Código del Trabajo.

- iii) **Beneficios por terminación.-** Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

- iv) **Participación a trabajadores.-** La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

- i) **Reconocimiento de los Ingresos.-** Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente. Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.
- j) **Reconocimiento de costos y gastos.-** El costo de ventas se registra cuando se entrega el bien o servicio, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta. Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.
- k) **Transacciones con partes relacionadas.-** Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un tercero, sea persona natural o sociedad

domiciliada o no en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas.

Para establecer la existencia de algún tipo de relación o vinculación entre contribuyentes, la Administración Tributaria atenderá de forma general a la participación accionaria u otros derechos societarios sobre el patrimonio de las sociedades, los tenedores de capital, la administración efectiva del negocio, la distribución de utilidades, la proporción de las transacciones entre tales contribuyentes, los mecanismos de precios usados en tales operaciones.

También se considerarán partes relacionadas a sujetos pasivos que realicen transacciones con sociedades domiciliadas, constituidas o ubicadas en una jurisdicción fiscal de menor imposición, o en Paraísos Fiscales. Así mismo, la Administración Tributaria podrá establecer partes relacionadas por presunción cuando las transacciones que se realicen no se ajusten a principio de plena competencia.

D) Impuestos.

i) Impuesto a la renta corriente.- Los activos y pasivos tributarios para el ejercicio actual y para ejercicios anteriores son medidos al monto que se estima recuperar y pagar a las autoridades tributarias. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 22% para el año 2015 y 2016.

ii) Impuesto a la renta diferida.- El impuesto a la renta diferido es aquel que la compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus correspondientes bases tributarias. Los activos y pasivos por impuesto diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculadas a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados.

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

iii) Impuesto sobre las ventas.- Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej- Impuesto al valor agregado), salvo cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda.

4) Efectivo y equivalente de efectivo.

Comprende a depósitos a la vista principalmente en bancos locales. Los saldos de caja y bancos al 31 de Diciembre del 2018 y 2017 están formados de la siguiente manera:

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	2018	2017
Caja General	0	12,976
Bancos Locales	0	60,637
Total efectivo y equivalentes al efectivo	0	73,616

5) Cuentas por cobrar comerciales

Al 31 de diciembre del 2018 Y 2017, los saldos de los activos financieros están formados de la siguiente manera:

Cuentas por cobrar comerciales	2018	2017
Cuentas por cobrar comerciales	49,451	22,279
Total Financieros	49,451	22,279

- a) **Cientes.-** incluye las ventas de prendas de vestir a las emprendedoras cuyo vencimiento es de aproximadamente de 30 a 360 días.

La antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales es la siguiente:

	2018		2017	
<u>Cartera corriente</u>	37.449	75,8%	17.449	78,3%
<u>Cartera vencida:</u>				
De 1 a 30 días	4.556	9,2%	4.556	20,5%
31 a 90 días	273	0,5%	273	1,2%
91 a 180 días	3.625	7,3%	-	0,0%
Más de 360 días	3.548	7,2%	-	0,0%
Total	49.451		22.278	

6) Inventarios.

Al 31 de diciembre del 2018 Y 2017, el saldo de los Inventarios está formado de la siguiente manera:

Inventarios	2018	2017
Producto Terminado Prendas BC	0	238,537
Inventario De Suministros	0	22,756
Otros Inventarios	0	12,5400
Total Inventarios	0	386,693

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 no existen gravámenes ni restricciones sobre los inventarios

7) Propiedad Planta y Equipos.

Al 31 de diciembre del 2018 Y 2017, el saldo de la propiedad planta y equipo está formado de la siguiente manera:

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	2018	2017
Muebles y Enseres	19,627	19,627
Equipos De Computación	26,696	26,696
Maquinarias y Equipos	17,532	17,532
Otras Propiedades Planta y equipos	1,534	1,534
Vehículos	28,710	28,710
(-) Depreciación Acumulada Propiedades, Planta Y Equipo	(48,263)	(37,072)
Total Propiedades, Planta Y Equipo	45,836	57,026

8) Cuentas por pagar comerciales.

Incluye la compra de bienes y servicios propios del giro ordinario del negocio con vencimiento corriente y no generan interés.

Cuentas por pagar comerciales	2018	2017
Proveedores Bienes	0	246,921
Proveedores Servicios	0	51,064
Total Cuentas por pagar comerciales	0	297,985

9) Impuestos

Determinación del impuesto a la renta por pagar.

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta por pagar al 31 de diciembre:

Obligaciones tributarias.- incluyen retenciones en la fuente del impuesto a la renta; e, Impuesto al Valor Agregado como agente de percepción y agente de retención, que a la fecha han sido cancelados oportunamente.

	2018	2017
Impuesto a la Renta causado	0	17.355
Menos		
Retenciones en la fuente	0	(15.656)
Anticipo de Impuesto a la Renta pendiente de Pago	0	4.201
Crédito tributario generado de Años Anteriores	(1615)	(21.767)
Impuesto a la Renta por pagar / saldo a crédito Tributario	(1615)	(15.867)

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributaria de la Compañía, para la determinación del impuesto a la renta fueron:

Conciliación Tributaria	2017	2016
Utilidad el ejercicio	(167,977)	20,641
(-) Participación de utilidades	0	(3,096)
Utilidad Gravable 1	0	17,545
(-) Otras Rentas Exentas E Ingresos	0	(194918)
(+) Gastos no Deducibles	0	227,020
(+) participación trabajadores atribuible a ingresos Exentos	0	29,238
Utilidad Gravable 2	(167,977)	78,886
Provisión del Impuesto a la renta a pagar	0	17,545
(a) anticipo determinado año2017	14,253	14,253
Utilidad el ejercicio	(167,977)	17,545
Impuesto a la renta a pagar	0	3250
(-) Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta	0	(15,656)
(-) Crédito Tributario De Años Anteriores	0	(21.767)
Impuesto a la Renta a Pagar / saldo a favor	(1615)	(15,867)

10.1 Situación Fiscal-

La Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución. De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuestos 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.

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributaria de la Compañía, para la determinación del impuesto a la renta fueron:

10.2 Reformas Tributarias-

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. Los años 2011 al 2017 están sujetos a una posible fiscalización.

10.3 Otros asuntos - Reformas Tributarias-

En diciembre del 2016 fue publicada la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal y su respectivo Reglamento, en los cuales se establecen reformas al Código Orgánico Tributario, a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y a la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria, que rigen a partir de enero del 2016.

Las principales reformas están relacionadas con los siguientes aspectos:

- a) Modificación de la tarifa general de impuesto a la renta, en ciertos casos.
- b) Reconocimiento de impuesto diferido para fines tributarios.
- c) No deducibilidad de la depreciación correspondiente a la revaluación de activos fijos.
- d) Establecimiento de límites para la deducibilidad de los gastos incurridos por:
 - i) regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría prestados por partes relacionadas del exterior;
 - ii) promoción y publicidad;
 - iii) remuneraciones pagadas a los ejecutivos.
- e) Se establecen nuevos porcentajes de base imponible para los pagos al exterior por primas de cesión o reaseguros.
- f) Extensión a 10 años del período de exoneración del pago de impuesto a la renta, en el caso de inversiones nuevas y productivas en los sectores económicos determinados como industrias básicas. Este plazo se extiende por 2 años más en caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.
- g) Condicionantes para la deducibilidad de los valores registrados por deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables generados en el ejercicio fiscal y originados en operaciones del giro ordinario del negocio.

- h) Se establece la tarifa y la forma de determinar el impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de acciones y otros derechos representativos de capital.
- i) Se establece una tasa compuesta de impuesto a la renta entre el 22% y el 25% dependiendo del domicilio del accionista de la empresa.
- j) Se fija en el 35% la tasa de retención en la fuente en remesas a paraísos fiscales.
- k) Mecanismo de control que deben aplicar los fabricantes de bienes gravados con ICE para la identificación, marcación y rastreo de dichos bienes.
- l) En relación a arrendamientos, la Compañía al momento se encuentra realizando el análisis de los efectos de la NIIF 16 que entrará en vigencia en enero del 2019.

10) Participación a Trabajadores.

Participación a Trabajadores.	2018	2017
Participación a Trabajadores.	0	10,045
Total Reserva legal	0	10,045

Al 31 de diciembre del 2018 Y 2017 y, los por participación a Trabajadores estaban formados de la siguiente manera:

11) Pasivo No Corriente.

Al 31 de diciembre del 2018 Y 2017 y, los saldos de los Pasivo no Corrientes estaban formados de la siguiente manera:

Pasivo no Corriente	2018	2017
A accionistas, socios,	0	775,432
Total Pasivo Corriente	0	775,432

- a) Las partes relacionadas.- incluye cuentas por pagar a los Accionistas para el inicio de operaciones e inversiones, no tienen fecha de vencimiento, y no generan intereses, pero se celebraron en condiciones similares con terceros independientes.

12) Capital social

Al 31 de diciembre del 2018 Y 2017, el capital social esta formados de la siguiente manera:

Capital social	Incremento	Valor
Saldo inicial	100,000	100,000
Aumento de capital social en Efectivo	-	-
Saldo final	100,000	100,000

13) Reserva Legal

Al 31 de diciembre del 2018 Y 2017, la Reserva Legal esta formados de la siguiente manera:

Reserva legal	2018	2017
Reserva legal	10,046	10,046
Total Reserva legal	10,046	10,046

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual. Hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

14) Utilidades acumuladas

Al 31 de diciembre del 2018 Y 2017, los Utilidades acumuladas esta formados de la siguiente manera.

Ganancias Acumuladas	2018	2017
Ganancias Acumuladas	157,511	157,320
Total Ganancias Acumuladas	157,511	157,320

15) Ingresos Ordinarios

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente. Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

16) Costos y gastos

a) Costo de venta

Al 31 de diciembre del 2018 Y 2017, los Costos de venta están formados de la siguiente manera:

Costo de venta	2018	2017
Costo de productos vendidos	0	1,153,493
Total Costo de venta	0	1,153,493

17) Gastos Administrativos

Al 31 de diciembre del 2017 Y 2018, los gastos administrativos están formados de la siguiente manera:

<u>2017</u>	Gastos de venta	Gastos administrativos	Total
Consumo de mercaderías y materiales	9.659	-	9.659
Remuneraciones y beneficios sociales	302812	163.053	465.865
Depreciaciones y amortizaciones	8.393	2.798	11.191
Mantenimientos y reparaciones	115.484	-	115.484
Servicios básicos	54.523	13.631	68.153
Movilización y gastos de viaje	75.968	6.904	82.872
Arriendos	79.717	-	79.717
Gastos De Gestión	57.825	47.311	105.136
Impuestos y contribuciones	-	13.681	13.681
Seguros	1.186	-	1.186
Publicidad	242.208	-	242.208
Otros costos y gastos	323.166	60.550	383.716
	1.270.941	307.928	1.578.869

<u>2018</u>	Gastos de venta	Gastos administrativos	Total
Consumo de mercaderías y materiales	0	0	0
Remuneraciones y beneficios sociales	0	0	0
Depreciaciones y amortizaciones	8.393	2.798	11.191
Mantenimientos y reparaciones	0	0	0
Servicios básicos	0	27.511	27.511
Movilización y gastos de viaje	0	413	413
Arriendos	79.717	-	79.717
Gastos De Gestión	0	8.352	8.352
Impuestos y contribuciones	-	2.492	2.492
Seguros	2.812	-	2.812
Publicidad	1.295	-	1.295
Otros costos y gastos	3.082	31.112	34.194
	95.299	72.678	167.977

Los costos y gastos se registran al costo histórico, y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

18) Administración De Riesgos Financieros

En el curso normal de sus operaciones la Compañía relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- ✓ Riesgo de crédito
- ✓ Riesgo de liquidez
- ✓ Riesgo de mercado

a) Marco de Administración de Riesgos:

La administración de la compañía es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como por el desarrollo y monitoreo de las políticas de administración riesgos.

Las políticas de administración de riesgo de la compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites.

Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y su marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos a los que se enfrenta la compañía.

- i) Riesgo de crédito.-** El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte de un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente del efectivo y equivalentes a efectivo, de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.
- ii) Riesgo de Liquidez.-** El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.
- iii) Riesgo de Mercado.-** El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

La Administración considera que las variaciones en las tasas de interés y tasas de cambio, en el futuro previsible, no tendrían un efecto importante en los flujos de caja utilidades proyectadas de la Compañía.

19) Compromisos

Durante el año 2018 la Compañía mantuvo convenios verbales de maquila con operadores locales para la confección de las prendas de vestir, para lo cual se les proporciona la materia prima (telas) y los insumos. Estos rubros forman parte del Costo de Venta en los resultados del ejercicio.

20) Declaración explícita y sin reservas

La Administración de la Compañía, ha procedido a la emisión final de los presentes estados financieros con fecha 31 de marzo del 2019, debidamente autorizados de manera que sean puestos a disposición de la Junta de Socios para su aprobación final.

21) Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2018 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.