

QUINTECO, QUINTERO CÍA. LTDA.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
SOBRE EL EXÁMEN DE LOS ESTADOS
FINANCIEROS**

Año terminado

Al 31 de diciembre del 2018

CPA GABRIEL LANDI P.

RNAE # 927

QUINTECO, QUINTERO CÍA. LTDA.
INFORME SOBRE EL EXÁMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
Año terminado al 31 de diciembre del 2018

INDICE DE CONTENIDO

Página

SECCIÓN I: INFORME DE AUDITORÍA

Dictamen de los auditores independientes	1 - 3
--	-------

SECCIÓN II: ESTADOS FINANCIEROS

Estado de situación financiera	4
--------------------------------------	---

Estado de resultados	5
----------------------------	---

Estado de cambios en el patrimonio	6
--	---

Estado de flujo de efectivo	7 - 8
-----------------------------------	-------

Notas a los estados financieros	9 - 25
---------------------------------------	--------

SECCIÓN I

INFORME DE AUDITORÍA

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de:

QUINTECO, QUINTERO CÍA. LTDA.

Informe sobre los estados financieros

1. He auditado los estados financieros adjuntos de la **QUINTECO, QUINTERO CÍA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y los correspondientes estados de resultados integral, estado de cambios en el patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa relevante de la empresa.

Responsabilidad de la Administración de la compañía por los estados financieros

2. La Administración de la compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que estén libres de representaciones erróneas significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoría realizada, la cual fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros están libres de representaciones erróneas o inexactas de carácter significativo.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor considera los controles internos de la Compañía relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría



adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es apropiada para lo descrito en este párrafo "Fundamento para la opinión con salvedades" los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos, la situación financiera proporciona una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

4. Opinión modificada con salvedades

En nuestra opinión, a excepción de los efectos de la situación descrita en la sección de Fundamento de la opinión modificada con salvedades de nuestro informe los estados financieros mencionados se presentan razonablemente, en todos los aspectos, la situación financiera de la **QUINTECO, QUINTERO CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2018, el resultado integral de sus operaciones y los cambios en su patrimonio por el periodo que terminó en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Expresamos además que las operaciones financieras y administrativas guardan conformidad en los aspectos de importancia, con las disposiciones legales, reglamentarias políticas y demás normas aplicables.

5. Fundamento de la opinión modificada con salvedades.

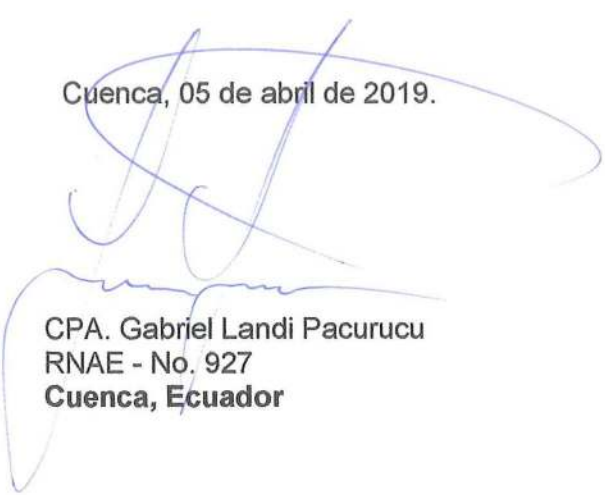
La empresa no está cumpliendo con la Normativa Internacional Contable (NIC 19), que estipula que las empresas deben contabilizar las obligaciones con sus empleados, tanto legales como implícitas, determinando el valor presente de estos beneficios y el valor razonable de cualquier activo (pasivo) del plan, con una regularidad suficiente y mediante un estudio actuarial.

Expreso que no he dispuesto de la información suficiente que nos haya permitido comprobar el adecuado cumplimiento de la norma, que solicitan el estudio actuarial anual aplicable a la compañía para los ejercicios anteriores a 2018. En consecuencia, no hemos podido verificar el efecto que dicho hecho pudiera tener sobre las cuentas anuales adjuntas.

6. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentos

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción, así como el pago y determinación de los diferentes impuestos, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018, se emite por separado en el informe denominado "Informe de Cumplimiento de las Obligaciones Tributarias". Según lo establece la legislación tributaria vigente en el Ecuador, que establece su presentación hasta el 31 de julio de 2018.

Cuenca, 05 de abril de 2019.



CPA. Gabriel Landi Pacurucu
RNAE - No. 927
Cuenca, Ecuador

SECCIÓN II

ESTADOS FINANCIEROS

QUINTECO, QUINTERO CÍA LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (Expresado en USD)

ACTIVO	Notas	Al 31 de diciembre del	
		2018	2017
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes	3	224.632	195.531
Documentos y cuentas por cobrar	4	365.903	232.496
Inventarios	5	182.459	193.787
Impuestos corrientes	6	41.770	29.793
		814.764	651.608
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipo	7	260.577	263.864
Otros activos	8	4.403	3.708
		264.981	267.572
TOTAL DE ACTIVO:		1.079.745	919.180
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar operacionales	9	324.851	361.219
Impuestos corrientes	6	40.935	35.372
Beneficios sociales	10	209.419	175.650
Obligaciones con instituciones financieras	11	26.520	2.704
		601.724	574.946
Pasivo no corriente			
Obligaciones con instituciones financieras	11	103.830	-
		103.830	-
TOTAL PASIVO		705.554	574.946
Patrimonio	12		
Capital social		176.500	176.500
Reserva legal		10.754	10.754
Resultados de ejercicios anteriores		156.981	137.534
Resultado del ejercicio		29.956	19.447
		374.191	344.234
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO		1.079.745	919.180

Ing. María del Rocio Quintero
GERENTE GENERAL

Ing. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR

QUINTECO, QUINTERO CÍA LTDA
ESTADO DE RESULTADOS (Expresado en USD)

	Notas	Al 31 de diciembre del	
		2018	2017
Ingresos de actividades ordinarias	13	976.469	906.157
Costo de ventas	14	(191.357)	(183.250)
Utilidad bruta en ventas		785.112	722.907
Gastos de ventas	15	(547.921)	(515.902)
Gastos administrativos y generales	16	(163.609)	(138.281)
Utilidad operativa		73.582	68.724
Gastos financieros	17	(34.074)	(35.960)
Utilidad antes de impuesto a la renta	6	39.508	32.764
Impuesto a la renta		(9.552)	(12.293)
UTILIDAD NETA		29.956	20.471

Ing. María del Rocío Quintero
GERENTE GENERAL

Ing. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR

QUINTECO, QUINTERO CÍA LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (Expresado en USD)

	Capital Social	Aportes para futura capitalización	Reserva Legal	Resultado Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo a Diciembre 31, 2016	176.500	-	9.730	130.064	7.469	323.764
Apropiación de utilidades				7.469	(7.469)	-
Ajuste a resultado de ejercicios anteriores						-
Utilidad antes de impuesto a la renta					32.764	32.764
Impuesto a la renta					(12.293)	(12.293)
Reserva legal			1.024		(1.024)	-
Saldo a Diciembre 31, 2017	176.500	-	10.754	137.534	19.447	344.234
Apropiación de utilidades				19.447	(19.447)	-
Utilidad antes de impuesto a la renta					39.508	39.508
Impuesto a la renta					(9.552)	(9.552)
Saldo a Diciembre 31, 2018	176.500	-	11.777	156.981	28.933	374.191

Ing. María del Rocío Quintero
GERENTE GENERAL

Ing. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR

QUINTECO, QUINTERO CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en USD)

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (Expresado en USD)

	Al 31 de diciembre del	
	2018	0 2017
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros a clientes	85.215	791.782
Otros cobros por actividades de operación	-	(10.608)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(145.384)	(715.180)
Otros pagos por actividades de operación	-	(6.805)
Pagos a empleados	-	42.490
Impuestos a las ganancias pagados	-	(12.293)
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación	(60.169)	89.385
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Efectivo usando en:		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(24.120)	(4.499)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(695)	-
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de inversión	(24.815)	(4.499)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo proveniente de:		
Préstamos a largo plazo, neto	114.085	-
Efectivo usado en:		
Préstamos a corto plazo, neto	-	(95.039)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	1.024
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiamiento	114.085	(94.015)
Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes	29.101	(9.129)
Efectivo y equivalentes al inicio del año	(4.639)	4.490
Efectivo y equivalentes al final del año	24.462	(4.639)

Ing. María del Rocío Quintero
 GERENTE GENERAL

Ing. Adriana Adab
 CONTADOR

QUINTECO, QUINTERO CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en USD)

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (Expresado en USD)

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2017
Resultado integral del ejercicio	27.033	19.447
Ajustes por partidas distintas al efectivo y actividades de operación:		
Depreciación	27.407	26.543
Impuesto a la renta	-	226
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	19.447	-
	<u>46.854</u>	<u>26.770</u>
Variaciones en los componentes del capital de trabajo:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-	(126.103)
(Incremento) disminución en otros activos	-	11.728
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-	(10.608)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-	26.255
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-	79.150
Incremento (disminución) en otros pasivos	-	42.490
Incremento (disminución) en otros pasivos	-	20.256
	<u>-</u>	<u>43.168</u>
Efectivo proveniente de (usado en) en las operaciones	<u>73.887</u>	<u>89.385</u>

Ing. María del Rocío Quintero
GERENTE GENERAL

Ing. Adriana Abad
CONTADOR

QUINTECO, QUINTERO CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en USD)

IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

Mediante Testimonio de Escritura Pública, se revela la constitución de la compañía **QUINTECO, QUINTERO CÍA. LTDA.**, el 16 de mayo de 2011, ante el Notario Público Octavo del Cantón Cuenca, Doctor Homero Moscoso Jaramillo.

DOMICILIO: El domicilio principal de la Compañía es el Cantón Cuenca, Provincia del Azuay.

OBJETO SOCIAL: La compañía tendrá como objeto social la: "Realizar todos los actos y contratos referentes a las actividades de Joyería y relojería, para ello realiza la compra, venta importación, exportación de metales tales como oro, plata, cobre o cualquier otro metal que se utilice en la joyería. Actividad que se realizará con capital propio o financiado, así como podrá celebrar todo tipo de contratos, o acuerdos relacionados con la actividad."

NOTA N° 01

RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, ADOPTADAS POR LA COMPAÑÍA

DECLARACION DE CUMPLIMIENTO

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

BASES DE LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros de **QUINTECO, QUINTERO CIA. LTDA.** han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, de conformidad con la Resolución No. SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros publicada en el Registro Oficial N°. 94 del 23 de diciembre de 2009.

MODELO 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.

BASES DE MEDICIÓN

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

QUINTECO, QUINTERO CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en USD)

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 el 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 revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a las operaciones de leasing que están dentro del alcance de la NIC 17, y 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 de uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de la 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.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO

Comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en entidades financieras, otras inversiones a corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales dentro del año económico. Lo sobregiros bancarios se considera como recursos de financiamiento y se incluirán en el pasivo corriente.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS

CUENTAS POR COBRAR

Los documentos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, los documentos y cuentas por cobrar son registrados por la Compañía al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando los documentos y cuentas por cobrar son dados de baja o por deterioro, así como a través del proceso de amortización.

Préstamos y Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Surgen cuando la Entidad provee bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Se incluye en el activo corriente, excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar incluyen las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

QUINTECO, QUINTERO CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en USD)

Otros Pasivos Financieros

La entidad clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros. Los otros pasivos financieros comprenden los acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y aquellas obligaciones bancarias que devengan intereses. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

El efectivo en caja y bancos también es un activo financiero que representa un medio de pago y por ello es la base sobre la que se miden y reconocen todas las transacciones en los estados financieros y está sujeto a riesgos insignificantes de cambios en su valor razonable.

Reconocimiento y medición

La entidad reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el efectivo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de pérdidas y ganancias" y este sea significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la entidad valoriza los mismos como se describe a continuación:

Préstamos y cuentas por cobrar. - Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. Al 31 de diciembre del 2017, la administración estima que los valores en libros de las cuentas por cobrar no difieren significativamente de sus valores razonables debido a su vencimiento a corto plazo; además, no tienen un interés contractual y el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo, razón por la cual al cierre del ejercicio se mantienen al valor nominal.

Otros pasivos financieros. - Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivos; sin embargo, al igual que en el caso de los préstamos y cuentas por cobrar, la diferencia entre el valor nominal y el costo amortizado en su medición final no es significativa, por lo tanto, la entidad utiliza el valor nominal como medición final de las cuentas por pagar comerciales.

Baja de Activos y Pasivos Financieros

Activos financieros. - Son dados de baja cuando:

Expiren los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero. Cuando transcribe el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero.

QUINTECO, QUINTERO CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en USD)

Cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la entidad ha asumido la obligación contractual de pagarlo a uno o más perceptores.

Pasivos financieros. - Es dado de baja cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo acreedor bajo condiciones substancialmente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo y la diferencia entre ambos se reconoce en los estados integrales del año en que ocurren.

PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno LRTI, que establece que se puede efectuar una provisión del 1% anual sobre los créditos concedidos en el período, se ejecuta esta provisión. Esta provisión constituye un gasto deducible para fines tributarios. Los cargos por este concepto afectan a los estados de resultados.

INVENTARIOS, EXISTENCIAS

Las existencias se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprende los costos de diseño, materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación (sobre la base de la capacidad de operación normal) y excluye los costos de financiamiento. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones menos los gastos de venta variable. Están valorizados al costo el cual se ha determinado sobre la base de valores promedios de adquisición, utilizando un promedio ponderado.

El valor neto de realización representa el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos todos los costos estimados de terminación y los costos que serán incurridos en los procesos de comercialización, venta y distribución. El valor neto de realización también es medio en términos de obsolescencia o deterioro, basado en su nivel de rotación y a un análisis específico que realiza la administración anualmente. Dicha estimación o castigo se carga a los resultados del ejercicio en que ocurren tales reducciones.

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Se reconocerá como propiedad, planta y equipo solo si sea probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda medirse con fiabilidad. Un elemento de propiedad planta y equipo se medirá inicialmente al costo. Posteriormente se medirá bajo el modelo del costo o bajo el modelo de revaluación.

La depreciación se ejecuta con el método "línea recta", aplicando los porcentajes de depreciación; y, su monto se registra con cargo a las operaciones del año.

La depreciación del activo se realizará conforme a la técnica contable, la naturaleza del bien y mediante la técnica profesional se medirá su vida útil, como su valor residual.

Determine el valor razonable con tasaciones que deben realizarse por lo menos cada tres años.

QUINTECO, QUINTERO CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en USD)

ACTIVOS INTANGIBLES

Programa de cómputo, las licencias de software adquiridas se capitalizan sobre la base de los costos incurridos para adquirir o poner en uso el programa de cómputo. Estos costos se amortizan en un estimado de vida útil, es estimada de tres a cinco años.

IMPUESTOS CORRIENTES

La Compañía calcula el impuesto a las utilidades aplicando a la utilidad antes del impuesto sobre la renta los ajustes de ciertas partidas afectas o no al impuesto, de conformidad con las regulaciones tributarias vigentes. El impuesto corriente, correspondiente al periodo presente, es reconocido por la Compañía como un pasivo en la medida en que no haya sido liquidado. Si la cantidad ya pagada, que corresponda al periodo presente y a los anteriores, excede el importe a pagar por esos periodos, el exceso es reconocido como un activo.

IMPUESTOS DIFERIDOS

El impuesto sobre la renta diferido es determinado utilizando el método pasivo aplicado sobre todas las diferencias temporarias que existan entre la base fiscal de los activos, pasivos y patrimonio neto y las cifras registradas para propósitos financieros a la fecha del balance general. El impuesto sobre la renta diferida se calculará considerando la tasa de impuesto que se espera aplicar en el período en que se estima que el activo se realizará o que el pasivo se pagará. Los activos por impuestos diferidos se reconocerán sólo cuando exista una probabilidad razonable de su realización.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos será sometido a revisión en la fecha de cada balance general. La Compañía reducirá el importe del saldo del activo por impuestos diferidos, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente ganancia fiscal, en el futuro, como para permitir cargar contra la misma la totalidad o una parte, de los beneficios que comporta el activo por impuestos diferidos. Así mismo, a la fecha de cierre de cada periodo financiero, la Compañía reconsidera los activos por impuestos diferidos que no haya reconocido anteriormente.

PROVEEDORES

Los documentos por pagar son reconocidos inicialmente por su valor razonable a las fechas respectivas de su contratación, incluyendo los costos de la transacción atribuibles. Después de su reconocimiento inicial, estos pasivos financieros son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La Compañía reconoce las ganancias o pérdidas en el resultado del periodo cuando al pasivo financiero se da de baja, así como a través del proceso de amortización.

BENEFICIOS DEL PERSONAL

Son los costos de servicios pasados que se reconoce conforme a determinación Legal, con un período de derecho, producto de la relación Laboral, reconocido durante la prestación y otros al cese de la relación. Estas provisiones justifican salida de recursos para pagar la obligación y el monto ha sido estimado confiablemente.

POLÍTICAS CONTABLES, CAMBIOS EN LA POLÍTICAS CONTABLES, CORRECCIÓN DE ERRORES

Las políticas o prácticas contables son los principios, métodos, convenciones, reglas y procedimientos adoptados por la empresa en la preparación y presentación de sus estados financieros.

Las políticas contables son emitidas por la administración

Las políticas contables están basadas en Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's y las Normas Internacionales de Contabilidad NIC's. Dichas políticas requieren que la Gerencia General realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, las cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Estas políticas contables son aplicadas uniformemente en el año económico, a menos que se indique lo contrario.

PROVISIONES

Son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera únicamente cuando:

Es una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado.
Es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación.
El importe puede ser estimado de forma fiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

COMPENSACIÓN DE SALDOS

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en los estados financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por exigencia de una NIIF o norma legal, contemplan la posibilidad de compensación.

PATRIMONIO

Capital Social. - Los Estatutos de la Compañía, determinan El Capital Social Suscrito y en la contabilidad se determina el Capital Suscrito y Pagado y el Capital Suscrito no Cancelado.

El Libro de Acciones y Accionista o de Socios revela la composición real del Patrimonio.

Reserva Legal. - La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece para las compañías limitadas, que, salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio económico, se tomará un porcentaje no menor

QUINTECO, QUINTERO CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en USD)

de un 5%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social.

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF. - Esta contiene los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.

INGRESOS Y COSTOS

Los ingresos de actividades ordinarias se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

El reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias y gastos con referencia al grado de realización. El grado de realización de un contrato puede determinarse de muchas formas. La compañía utilizará el método que mida con mayor fiabilidad el trabajo ejecutado.

En ocasiones la compañía puede incurrir en costos que se relacionen con la actividad futura del negocio o de un contrato. Estos costos se registran como activos, siempre que sea probable que los mismos sean recuperables en el futuro.

Ejemplos de estos costos del contrato y para stock de ventas, son los siguientes:

Costos que se relacionen con la actividad futura derivada del contrato, tales como los costos de viajes al exterior que lleva a conseguir maquinaria y repuestos; y

Pagos anticipados a los proveedores, por causa de cumplimientos de compromisos y acopio de bodega para la venta.

Para los casos de ingresos diferentes a actividades de ventas la compañía reconocerá los ingresos siempre que se cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

La compañía haya transferido al comprador los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de los bienes.

La compañía no conserve ninguna participación en la gestión de forma continua en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retenga el control efectivo sobre los bienes vendidos.

El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.

Sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos asociados de la transacción.

Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.

OTROS COSTOS Y GASTOS

Son reconocidos bajo la base de devengamiento, se reconocen en el estado pérdidas y ganancias, cuando ha surgido una disminución de los beneficios económicos, relacionado con una disminución de los activos o un incremento de los pasivos, y además el gasto puede valorarse con fiabilidad.

QUINTECO, QUINTERO CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en USD)

NORMA INTERNACIONAL DE CONTABILIDAD.

BASES PARA LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LAS NIIF

MONEDA UTILIZADA

Dólares de los Estados Unidos de América.

USO JUICIOS Y ESTIMACIONES

La administración para aplicar las políticas contables, utiliza juicios y estimaciones, que son revisados cada período económico.

Es un juicio profesional, al considerar la materialidad de los efectos en la aplicación.

Las estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados y basados en la experiencia histórica. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos períodos, lo cual se realizaría de forma prospectiva.

PREPARACIÓN ESTADOS FINANCIEROS, SEGÚN NIC 1

Han sido preparados bajo NIIF, de acuerdo a la perspectiva de costo histórico, modificado por la revaluación de activos y pasivos a valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Esta preparación requiere del uso de ciertos estimados contables. También requiere que la Gerencia General ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas.

PRINCIPALES PRINCIPIOS Y REGISTRO CONTABLE A SEGUIR:

Se circunscribe a la diarización y mayorización de las transacciones, en base a los principios generalmente aceptados, debe cumplir ciertas características a fin de que se puedan tomar decisiones acertadas:

OPORTUNA: Los registros contables deben encontrarse actualizados. No debe existir retraso en la información. De esta manera quienes estén interesados en conocer el movimiento de una cuenta o el estado en que se encuentran los recursos de la empresa podrán recurrir inmediatamente a esta fuente de información.

CONFIABLE: Todas las operaciones deben ser registradas con bases en las normas técnicas, en leyes y principios contables, y con criterio profesional, en los cuales se sustentan plenamente las decisiones empresariales.

RAZONABLE: La labor del contador debe estar sujeta al cumplimiento de las normas de ética establecidas, con el objetivo de que las cifras presentadas en los balances sean transparentes y reflejen la realidad económica y financiera de la empresa.

PROCESO CICLO CONTABLE

Es un conjunto de pasos lógicos y ordenados que el Contador debe seguir desde el momento mismo en que se pone en marcha la empresa y durante toda su existencia, cuando reconocerá muchas transacciones que al menos en parte afectan la economía y las finanzas de la empresa. Facilita la evaluación y el control de los recursos económicos y financieros, y proporciona a los usuarios un conocimiento permanente del flujo de la información contable.

PROPIEDAD INTELECTUAL

Sobre la Ley de Propiedad Intelectual y Derechos del Autor, en cumplimiento a lo dispuesto en la Resolución N° 04Q.I.J.001 de la Superintendencia de Compañías relacionada con el estado de cumplimiento de las Normas sobre Propiedad Intelectual y Derechos de Autor, la Administración de la compañía dispone del Contrato del suministrador del software contable.

ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, RESPONSABILIDAD ADMINISTRATIVA

La filosofía de riesgo adoptada por la alta gerencia de la Entidad, persigue lograr la minimización del riesgo y por tanto la estabilidad en sus negocios, al optar por la más sana relación entre los niveles de riesgo asumidos y sus capacidades operativas. Las políticas de administración de riesgo de la entidad son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la entidad. La alta gerencia es conocedora de las condiciones existentes en el mercado y sobre la base de su conocimiento y experiencia controla los riesgos a que está expuesta la entidad revisando regularmente las políticas, normas y procedimientos de administración que permitan un ambiente de control adecuado y favorable en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

Factores de riesgo:

Riesgo de crédito; Riesgo de Liquidez;

Riesgo de Mercado: Riesgo de tipo de cambio, riesgo de tasa de interés; Riesgo de precio.

Administración de Capital. - El objeto de la entidad al administrar el capital es mantener una base adecuada de capital para satisfacer las necesidades de operación y estrategias de la entidad, salvaguardando la capacidad de la misma de continuar como negocio en marcha, de forma que pueda continuar proporcionando rendimientos a los socios y mantener la confianza de los clientes, proveedores y otros agentes interesados. Esto se logra con una administración efectiva del efectivo, monitoreando los ingresos y utilidades de la entidad, y los planes de inversión a largo plazo que principalmente financian los flujos de efectivo de operación de la entidad.

Debe utilizar ratios, para medición.

Cumplimientos tributarios. - La administración es responsable del cumplimiento tributario, mes a mes reporta al organismo de control Sistema de Rentas Internas. Especial, constituye el "anticipo mínimo de Impuesto a la Renta"; a partir del ejercicio fiscal 2010 las disposiciones tributarias vigentes exigen el pago de éste anticipo, cuyo

QUINTECO, QUINTERO CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en USD)

valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0,2% del patrimonio total, 0,2% del total costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta, 0,4% del activo total, el 0,4% del total de ingresos grabables a efecto del impuesto a la renta. Además, dichas disposiciones establecieron que en caso de que el Impuesto a la Renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, éste último se convertirá en Impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con las normas que rigen la devolución de este anticipo.

QUINTECO, QUINTERO CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en USD)

Nota 3.- Efectivo y equivalentes

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2017
Caja	11.242	8.845
Bancos (1)	13.220	(13.484)
Inversiones temporales	200.170	200.170
Total	224.632	195.531

(1) Corresponde al efecto depositado en las cuentas de la empresa de entidades financieras residentes en el País. Estos fondos son de libre disponibilidad y se mantiene en moneda local. A continuación, el detalle de los saldos de cada una de las cuentas bancarias:

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2017
Banco del Pichincha C.A.	(2.548)	(12.484)
Banco Austro S.A.	15.768	(1.000)
Total	13.220	(13.484)

Nota 4.- Documentos y cuentas por cobrar

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2017
Cuentas y documentos por cobrar comerciales	7.403	4.883
Otras cuentas por cobrar relacionadas	277.900	187.001
Cuentas por cobrar accionistas	29.200	29.200
Anticipo a proveedores	49.400	9.412
Anticipo en garantía	2.000	2.000
Total	365.903	232.496

Nota 5.- Inventarios

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2017
Inventario	182.459	193.787
Total	182.459	193.787

QUINTECO, QUINTERO CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en USD)

Nota 6.- Impuestos corrientes

a) Activos por impuestos corrientes

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2017
Crédito tributario (IVA)	1.276	1.067
Impuesto a la renta retenido de clientes	35.187	25.747
Impuesto a la Salida de Divisas	5.308	2.979
Total	41.770	29.793

b) Pasivos por impuestos corrientes

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2017
IVA cobrado	2.693	12.404
Impuesto a la renta del ejercicio	21.845	12.293
Anticipo de impuesto a la renta por pagar	16.396	10.674
Total	40.935	35.372

Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta se lo calcula aplicando la tasa del impuesto vigente sobre la base imponible determinada, y se carga como gasto del período en que se genera. Las normas tributarias vigentes en el país establecen, que las sociedades constituidas en el país, así como las sucursales extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible, tarifa que se mantiene fija desde el año 2013, según lo establece el Código Orgánico de la Producción, comercio e Inversiones.

a) Conciliación para el calculo de impuesto a la renta

	2018	2017
Utilidad del ejercicio antes de deducciones	46.480	38.546
(-) Participación trabajadores	(6.972)	(5.782)
(+) Gastos no deducibles	-	23.115
Base imponible de impuesto a la renta	39.508	55.880
Impuesto a la renta calculado	8.692	12.293

QUINTECO, QUINTERO CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en USD)

b) Conciliación para el pago

Anticipo mínimo o impuesto generado	9.552	12.293
Menos:		
(-) Retención en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	(9.452)	(10.866)
(-) Crédito tributario de años anteriores	-	(248)
Impuesto a la renta a pagar	100	1.179

Nota 7.- Propiedad, planta y equipo

	Al 31 de diciembre del		Vida Útil años
	2018	2017	
Maquinaria y equipo	126.209	125.109	20
Muebles y enseres	56.658	35.994	10
Equipo de computación	12.494	10.137	3
Vehículos	147.795	147.795	5
Otros propiedad, planta y equipo	2.833	2.833	10
	345.989	321.869	
(-) Depreciación acumulada	(85.412)	(58.005)	
Total	260.577	263.864	

QUINTECO, QUINTERO CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en USD)

Los movimientos realizados durante el año 2018 - 2017 - 2016 , de los reconocidos como propiedad, planta y equipo, en el

	Saldo al 31/12/2018	Adiciones	Saldo al 31/12/2017	Adiciones	Saldo al 31/12/2016
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO					
Maquinaria y equipo	126.209	1.100	125.109	684	124.425
Muebles y enseres	56.658	20.663	35.994	3.506	32.488
Equipo de computación	12.494	2.357	10.137	308	9.829
Vehículos	147.795	-	147.795	-	147.795
Otros propiedad, planta y equipo	2.833	-	2.833	-	2.833
	345.989	24.120	321.869	4.499	317.370
Depreciación acumulada	(85.412)		(58.005)		(31.461)
	260.577		263.864		285.908

QUINTECO, QUINTERO CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en USD)

Nota 8.- Otros activos

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2017
Marcas y patentes	100	100
Software contable	3.485	2.790
Licencias	818	818
Total	4.403	3.708

Nota 9.- Cuentas por pagar operacionales

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2017
Proveedores nacionales	126.837	118.240
Cuentas por pagar relacionadas	65.298	64.879
Anticipo de clientes	15.500	15.000
Prestamos de socios	117.216	163.100
Total	324.851	361.219

Nota 10.- Beneficios sociales

a) A corto plazo

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2017
Provisiones para cargas sociales	37.445	36.942
Nóminas por pagar	129.383	100.857
Obligaciones con el IESS	24.124	21.959
Participación a trabajadores	18.466	15.892
Total	209.419	175.650

Nota 11.- Obligaciones con instituciones financieras

a) A corto plazo

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2017
Banco del Pichincha C.A.	2.802	2.704
Banco Austro S.A.	23.718	-
Total	26.520	2.704

QUINTECO, QUINTERO CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en USD)

b) A largo plazo

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2017
Banco del Pichincha C.A.	103.830	-
Total	103.830	-

Nota 12.- Patrimonio

A diciembre 31 de 2018, está representado por 176.500 participaciones iguales e indivisibles de un dólar de los Estados Unidos de América cada una. Se encuentra distribuido de la siguiente manera:

ACCIONISTAS	MONTO USD	PORCENTAJE
Sra. María del Rocío Quintero Quintero	58.245,00	33,00%
Sr. Elmer Segundo Quintero Cabrera	1.765,00	1,00%
Sr. Christian David Quintero Quintero	58.245,00	33,00%
Sr. Elmer Quintero Quintero	58.245,00	33,00%
Total	\$ 176.500,00	100%

Nota 13.- Ingresos

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2017
Ventas de bienes	976.073	903.244
Otros ingresos	396	2.913
Total	976.469	906.157

Nota 14.- Costos de ventas

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2017
Costo de mercadería	191.357	183.250
Total	191.357	183.250

QUINTECO, QUINTERO CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en USD)

Nota 15.- Gastos de ventas

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2017
Sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal.	134.737	135.501
Participación a trabajadores	15.511	33.629
Gastos de publicidad y propaganda	3.280	5.021
Otros gastos	65.989	133.412
Total	219.517	307.562

Nota 16.- Gastos administrativos y generales

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2017
Sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal.	329.340	334.597
Mantenimiento de edificio	60.415	21.177
Gastos de transporte	1.004	2.783
Gastos de gestión	3.703	2.740
Arriendos operativos	108.899	122.028
Gastos de viaje	23.939	18.133
Impuestos y contribuciones	9.028	3.947
Otros gastos	11.593	10.496
Total	547.921	515.902

Nota 17.- Gastos financieros

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2017
Intereses con instituciones financieras	10.865	8.514
Intereses pagados a terceros	5.163	-
Costos de transacción	18.046	27.446
Total	34.074	35.960

QUINTECO, QUINTERO CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en USD)

18. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

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

Ing. María del Rocio Quintero
GERENTE GENERAL

Ing. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR