

“ARCAWORLD REPRESENTACIONES S.A.”
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares)

NOTA 1. CONSTITUCION DELA COMPAÑIA

“ARCAWORLD REPRESENTACIONES S.A.” es una compañía constituida en el Distrito Metropolitano de Quito, República del Ecuador, mediante Escritura Pública celebrada el quince de julio de dos mil once, ante el Notario tercero, doctor Roberto Salgado Salgado, cuyo domicilio principal será la ciudad de Quito, Provincia de Pichincha pudiendo establecer agencias o sucursales en cualquier otro lugar del país o fuera de él. El plazo de duración de la compañía será de cincuenta años, a contarse desde la inscripción de la Escritura constitutiva en el Registro Mercantil, pero este plazo podrá prorrogarse, reducirse o disolverse anticipadamente, observando en cada caso las disposiciones legales pertinentes y lo previsto en estos Estatutos. El tres de agosto del año dos mil once queda inscrito el presente documento y la Resolución número SC.I.J.DJC.Q.11.003262 del señor Director del Departamento Jurídico de Compañías del veinte y cinco de julio del dos mil once, bajo el número 2594 del registro Mercantil, Tomo 142, ante el Registrador Mercantil del Cantón Quito, doctor Raul Gaibor Secaira. El Capital suscrito de la compañía es de Diez mil dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (\$ 10.000,00) dividido en Diez mil acciones ordinarias nominativas de un dólar cada una, numeradas del uno al diez mil inclusive, íntegramente suscrito y pagado de conformidad al detalle constante en la cláusula da Integración del capital del presente estatuto, de acuerdo al siguiente cuadro:

CUADRO DE INTEGRACION DE CAPITAL			
	CAPITAL	CAPITAL	NUMERO DE ACCIONES
ACCIONISTAS	SUSCRITO	PAGADO	
Luis Marcelo Totoy Alvarado	9,800.00	9,800.00	9,800
Sr. Patricio Iturralde Suárez	200.00	200.00	200
TOTAL	10,000.00	10,000.00	10000

Posteriormente y previa aprobación de la Junta de accionistas se produce una cesión de acciones de Comercializadora Arcaval S. A. a favor de la señora Laura Totoy, por tanto la nueva composición del capital social es la siguiente:

CUADRO DE INTEGRACION DE CAPITAL

ACCIONISTAS	CAPITAL	CAPITAL	NUMERO DE ACCIONES
	SUSCRITO	PAGADO	
Luis Marcelo Totoy Alvarado	9,800.00	9,800.00	9,800
Laura Totoy	200.00	200.00	200
TOTAL	10,000.00	10,000.00	10000

Posteriormente y previa aprobación de la Junta de accionistas se produce una cesión de acciones de Laura Totoy a favor del Señor Marcelo Totoy Hidalgo, por tanto la nueva composición del capital social es la siguiente:

CUADRO DE INTEGRACION DE CAPITAL

ACCIONISTAS	CAPITAL	CAPITAL	NUMERO DE ACCIONES
	SUSCRITO	PAGADO	
Luis Marcelo Totoy Alvarado	9,800.00	9,800.00	9,800
Marcelo Totoy Hidalgo	200.00	200.00	200
TOTAL	10,000.00	10,000.00	10000

Ante el Servicio de Rentas Internas, la empresa debe presentar las siguientes obligaciones tributarias: Anexo de Relación de Dependencia, Anexo Transaccional simplificado, Declaración anual de Impuesto a la Renta, Declaraciones mensuales de Impuesto al Valor Agregado y Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta.

La actividad económica desarrollada por la empresa se relaciona con la comercialización de artículos de cuero en locales comerciales

NOTA 2. OBJETO DE LA COMPAÑÍA.-

“ARCAWORLD REPRESENTACIONES S.A. El objeto social de la compañía será la comercialización, compra, venta, distribución, representación, importación, exportación de toda clase de zapatos de cualquier material; de todo tipo de ropa y calzado deportivo; de toda clase de equipos, instrumentos, vestimenta, implementos y artículos para la práctica de todo tipo de deportes; de toda clase de artículos de cuero y sus derivados o afines; de todo tipo de prendas de vestir, de toda clase de productos y artículos de plástico, sintéticos y afines; de todo tipo de maquinaria, equipos, accesorios, repuestos, partes y piezas relacionadas con la industria del

calzado y la moda en general además de todas las actividades que se encuentran señaladas en el Artículo Quinto de la referida Escritura de Constitución.

La compañía para el cumplimiento de su objeto social podrá asociarse y/o formar consorcios con una o varias sociedades, empresas, compañías o personas naturales. La compañía no podrá dedicarse a ninguna de las actividades previstas por las leyes en forma exclusiva para las instituciones que integran el sistema bancario y financiero, así como tampoco podrá realizar ninguna de las actividades determinadas por la ley en forma privativa para las entidades que integran el sistema de seguro privado.

En el presente ejercicio económico la actividad económica desarrollada por la empresa se relaciona con lo dispuesto en el numeral anterior.

NOTA 3. ASPECTOS ECONÓMICOS RELEVANTES DE LA ECONOMIA ECUATORIANA

A partir de enero del 2000 el Gobierno Central decretó la dolarización de la economía del país, por lo que a partir de la referida fecha, la moneda de circulación en el Ecuador corresponde al dólar de los Estados Unidos de Norteamérica.

NOTA 4. BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador para cumplir con las disposiciones referentes a la presentación de los estados financieros que cumplan con las Normas Internacionales de Información Financiera NIFF vigente para el ejercicio finalizado al 31 de diciembre del 2018, los mismos que requieren que la gerencia realice ciertas estimaciones y aplique ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y realizar las revelaciones que ayuden a lograr un mayor entendimiento de los mismos.

El sistema contable que mantiene la empresa, se rige por las normas y mandatos que establece la Federación Nacional de Contadores Públicos del Ecuador así como lo establecido en los artículos veinte y veinte y uno de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

En el presente ejercicio económico la empresa se mantiene inactiva, por tanto no existen ingresos, Costos de Producción y Ventas y los Gastos de Administración, Ventas, Funcionamiento y Financieros.

Cambio de moneda.- Los Estados financieros han sido preparados en Dólares norteamericanos como resultado del proceso de dolarización de la economía a través del cual el gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país.

NOTA 5.- RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

La compañía prepara sus estados financieros en base a las siguientes políticas contables:

a) Efectivo y equivalentes de efectivo.

El efectivo y equivalente de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

La información correspondiente incluye el efectivo y los depósitos en bancos que pueden ser utilizados en forma inmediata.

b) Activos financieros.

Se refiere a inversiones, préstamos y cuentas por cobrar comerciales, y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar, son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce en el estado de resultados integrales y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio de bienes es de 180 días.

La provisión para cuentas de dudoso cobro a los clientes se establece si existe una evidencia objetiva de que la Compañía no podrá recuperar en parte o en todo los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales de las ventas.

Las cuentas comerciales por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

c) Pasivos Financieros.

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor nominal más los costos de la transacción directamente atribuibles de ser el caso. Al 31 de diciembre del 2018 los pasivos financieros incluyen: acreedores comerciales, otras cuentas por pagar, sea a la Administración Tributaria, a empleados, instituciones financieras y Otras cuentas por pagar.

Los acreedores comerciales, cuentas por pagar y otras cuentas por pagar son por obligaciones por bienes o servicios adquiridos en el transcurso normal de los negocios; se presentan a su valor real nominal, el cual corresponde a su valor en libros tras determinar que no existen intereses implícitos en relación a los plazos de los valores a pagar.

d) Inventarios.

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por

obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de venta. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

d) Propiedades, planta y equipo.

Fueron contabilizados al costo histórico de adquisición y aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF'S para PYMES, mantiene sus mismos valores originales. Este costo de las propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de lo señalado en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Las tasas anuales de depreciación son las siguientes:

Edificios	5	%
Equipo de cómputo y software	33,33	%
Equipos de oficina	10	%
Maquinaria y Equipo	10	%
Muebles y enseres	10	%
Instalaciones	10	%
Vehículos	20	%

d) Prestamos

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

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

e) Cuentas Comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultaría inmaterial. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 60 días

f) Impuestos

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

Impuesto corriente - El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

Impuesto diferido - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Impuestos corrientes y diferidos - Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado, o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

g) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que soporten beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final del periodo sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta

por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

h) Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio– La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinado por el perito.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reseña para obligaciones por beneficios de retiro, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes. El efecto, positivo o negativo sobre las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registra directamente en los resultados.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el periodo promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

Participación a trabajadores -La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por La participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

i) Reconocimiento de ingresos.

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.

Venta de bienes -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.

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes.
- La Compañía no conserva para si ninguna implicación en la gestión

corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos,

- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad y sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; . Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

j) Reconocimiento de costos y gastos.

Los costos y gastos se reconocen en la medida en que se devengan y se reciben los correspondientes comprobantes legales, independientemente de su pago y se registra en el período con el que se relaciona.

ACTIVO

NOTA 6.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Dentro de este rubro de Activo, la empresa debita y acredita valores que ingresan o egresan de acuerdo a su disponibilidad y requerimientos, cuyos documentos de soporte se mantienen archivados; el saldo final de la cuenta es el siguiente:

1.1.01.	EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO	2017	2018
1.1.01.01.	CAJAS	17.483,78	17.483,78
1.1.01.02	BANCOS	44.318,45	28.465,22
SUMA EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO		61.802,23	45.949,00

NOTA 7.- ACTIVOS FINANCIEROS

En este rubro se hallan comprendidos los valores por recuperar por las ventas y otros que realiza la empresa, cuya documentación de respaldo lo mantiene la empresa dentro de sus archivos, siendo sus saldos al 31 de Diciembre los siguientes:

1.1.02.	ACTIVOS FINANCIEROS	2017	2018
1.1.02.04.	CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	296.891,31	2.976,63
1.1.02.05.	CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	0,00	203.961,79
1.1.02.08.	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	77.974,17	69.892,12
SUMA ACTIVOS FINANCIEROS		374.865,48	276.830,54

NOTA 8.-INVENTARIOS

Dentro de esta Cuenta, se encuentran contabilizados los Inventarios de Mercaderías por compras locales e Importaciones los cuales corresponden al giro normal de sus operaciones comerciales, los saldos y detalles al 31 de diciembre son los siguientes:

1.1.03.	INVENTARIOS	2017	2018
1.1.03.01	INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS	0,00	92.530,07
1.1.04.04.	MERCADERIA EN TRANSITO	0,00	4.261,64
SUMA INVENTARIOS		0,00	96.791,71

NOTA 9.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Se registran los diferentes egresos que se refieren a garantías entregadas por el uso de contenedores en las diferentes importaciones y por anticipos a proveedores, los saldos al 31 de diciembre son los siguientes:

1.1.04.	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	2017	2018
1.1.04.03.	GARANTÍAS	0,00	0
1.1.04.04.	ANTICIPO A PROVEEDORES	15.434,25	79.071,74
SUMA SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS		15.434,25	79.071,74

NOTA 10.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Se registran los diferentes valores a favor de la empresa y que son liquidados o incrementados en función de sus actividades económicas, los saldos al 31 de diciembre son los siguientes:

1.1.05.	ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES	2017	2018
1.105.01	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA IVA	19.879,80	1.878,64
1.1.05.02.	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA I.R.	143.717,26	145.532,64
SUMA ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTES		163.597,06	147.411,28

NOTA 11.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Los rubros que conforman los activos de la empresa fueron contabilizados a su Costo Histórico de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF'S; siguiendo las normas establecidas para la Depreciación correspondiente de acuerdo con los principios de general aceptación en el Ecuador y conforme a lo establecido en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, los saldos y conceptos al 31 de Diciembre son los siguientes:

1.2.01.	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	2017	2018
1.2.01.05	Muebles y Enseres	0,00	3.246,86
1.2.02.	DEPRECIACIÓN ACUM. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	0,00	0,00
SUMA PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		0,00	3.246,86

NOTA 12.- SOFTWARE Y CONSESIONES

Este rubro corresponde a la adquisición del software contable, administrativo, los contratos para la concesión de los nuevos locales de venta en el Centro Comercial Scala y Laguna Mall.

	ACTIVOS INTANGIBLES	2017	2018
1.2.04.	SOFTWARE	35.000,00	35.000,00
1.2.04.01.01.	Sistema Pac	35.000,00	35.000,00
	CONCESIÓN DE LOCALES	165.584,00	165.584,00
1.2.04.02.01	Concesión Scala	105.280,00	105.280,00
1.2.04.02.02	Conceción Laguna Mall	60.304,00	60.304,00
	AMORTIZACIÓN INTANGIBLES	-160.800,19	-160.800,19
1.2.08.01.	Amortización concesiones	-125.800,19	-125.800,19
1.2.08.02.	Am,ortización Sistema contable Pac	-35.000,00	-35.000,00
SUMA ACTIVOS INTANGIBLES		165.584,00	165.584,00
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES		39.783,81	39.783,81

PASIVO

NOTA 13.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

En estas cuentas se Debitan y Acreditan valores que corresponden a proveedores de los bienes necesarios para la operación comercial, cuya documentación de respaldo lo mantiene la empresa dentro de sus archivos, siendo sus saldos y proveedores al 31 de Diciembre los siguientes:

2.1.01.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	2017	2018
2.1.01.01	Proveedores Locales	374.032,76	310.766,11
2.1.01.02	Proveedores del Exterior	229.997,62	97.215,92
2.1.01.04	Cuentas por pagar consecciones	0,00	0,00
SUMA CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		604.030,38	407.982,03

NOTA 14.- CUENTAS RELACIONADAS

Los siguientes son los saldos que arroja la Cuenta por Pagar a relacionados, la cual ha sido debitada y acreditada en el presente ejercicio.

2.1.03.	CUENTAS RELACIONADAS	2017	2018
2.1.03.01	CxPagar Arcabienes S.A.	4.372,21	4.372,21
2.1.03.04	CxPagar Econ. Marcelo Totoy	30.000,00	50.000,00
2.1.03.05	CxPagar Tababela	1.374,11	1.374,11
2.1.03.06	CxPagar Accionista	778.680,00	789.270,00
2.1.03.07	CxPagar ARCASTORE	0,00	64.033,56
SUMA CUENTAS RELACIONADAS		814.426,32	909.049,88

NOTA 15.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

En este rubro se encuentra registrado un préstamo concedido por el Banco Pichincha siendo al 31 diciembre el siguiente saldo pendiente de pago:

2.1.04.	OBLIGACIONES CON OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	2017	2018
----------------	---	-------------	-------------

2.1.04.02	Prestamo Pichincha	296.097,00	207.966,33
2.1.04.03	Sobregiros bancarios	0,00	22.909,18

SUMA OBLIGACIONES CON OTRAS INST. FINANCIERAS	296.097,00	230.875,51
--	-------------------	-------------------

NOTA 16.- CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA

Valores a ser cancelados al Servicio de Rentas Internas por los varios impuestos retenidos y percibidos, sus saldos al 31 de Diciembre son los siguientes:

2.1.06.	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	2017	2018
----------------	---	-------------	-------------

2.1.06.20	Impuestos por pagar mes	26.694,81	50,53
-----------	-------------------------	-----------	-------

SUMA CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	26.694,81	50,53
--	------------------	--------------

NOTA 17.- CON EL IESS

Registra los saldos a pagar al IESS por diferentes conceptos.

2.1.08.	CON EL IESS	2017	2018
----------------	--------------------	-------------	-------------

2.1.08.01	Aportes 9.35 por Pagar Personal	0,00	320,61
2.1.08.02	Aportes 12.15 por Pagar Patronal	0,00	387,95
2.1.08.03	Prestamos less Quirografarios	0,00	459,26
2.1.08.04	Prestamos less Hipotecarios	0,00	0,00
2.1.08.05	Fondos de Reserva por Pagar	0,00	149,94

SUMA CON EL IESS	0,00	1.317,76
-------------------------	-------------	-----------------

NOTA 18.- POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS

En este grupo de cuentas se refiere a las obligaciones que mantiene la empresa en concepto de beneficios legales con sus empleados:

2.1.09.	POR BENEFICIOS DE EMPLEADOS	2017	2018
----------------	------------------------------------	-------------	-------------

2.1.09.01	Remuneraciones por Pagar	63.385,77	21.029,05
2.1.09.02	Décimo tercer Sueldo por Pagar	2.585,77	8.238,14
2.1.09.03	Décimo cuarto sueldo por Pagar	6.982,22	0,00
2.1.09.04	Vacaciones por Pagar	11.614,89	7.719,01
2.1.09.05	Finiquitos por Pagar	4.519,08	1.099,17
2.1.09.06	Comisiones por Pagar	1.384,41	0,00

SUMA POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	90.472,14	38.085,37
---	------------------	------------------

NOTA 19 .- ANTICIPO DE CLIENTES

Este grupo se refiere a los anticipos entregados por clientes para compras posteriores, su saldo final es el siguiente:

2.1.14.	ANTICIPOS DE CLIENTES	2017	2018
----------------	------------------------------	-------------	-------------

2.1.12.01	Anticipos de clientes	172.058,31	171.868,13
-----------	-----------------------	------------	------------

SUMA ANTICIPO DE CLIENTES	172.058,31	171.868,13
----------------------------------	-------------------	-------------------

NOTA 20.- CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS

Esta cuenta se refiere a los valores entregados por los socios en calidad de préstamos, los que por convenio mutuo no originan ningún cargo por intereses, su saldo final es el siguiente:

2.2.04.	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS	2017	2018
----------------	-----------------------------------	-------------	-------------

2.2.04.01	Cuentas por pagar socios	84.017,81	84.017,81
-----------	--------------------------	-----------	-----------

SUMA CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS	84.017,81	84.017,81
--	------------------	------------------

NOTA 21.- PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

En esta cuenta se registran los valores que se hallan determinados en el respectivo Cálculo actuarial, siendo sus saldos los siguientes

2.2.05.	PROVISIÓN POR BENEFICIOS EMPLADOS	2017	2018
2.2.05.01	Jubilación Patronal calculo actuarial	27.160,33	27.160,33
2.2.05.02	Provisión por Desahucio	7.145,28	2.794,69
SUMA PROVISIÓN POR BENEFICIOS EMPLADOS		34.305,61	29.955,02

NOTA 22.- OTROS PASIVOS

El detalle de otros pasivos es como sigue:

OTROS PASIVOS		2017	2018
2.3.01.01	Otros pasivos	676.026,85	954.003,45
SUMA OTROS PASIVOS		676.026,85	954.003,45

NOTA 23.- PATRIMONIO

Los siguientes son los conceptos y valores que conforman el Patrimonio de la empresa al 31 de diciembre del 2014:

Capital Social.-El capital social de la compañía al 31 de diciembre del 2018 asciende a diez mil dólares de los estados Unidos de Norteamérica, conformado por las aportaciones del señor Luis Marcelo Totoy Álvaro nueve mil ochocientos dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (\$ 9.800,00) y el Sr. MarceloTotoy Hidalgo doscientos dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (\$ 200,00).

Reserva Legal.- De acuerdo con la Ley de Compañías, se requiere que por lo menos el 10% de la utilidad de un ejercicio, sea contabilizado como Reserva Legal, hasta que ésta se sitúe en el 50% del capital social, la cual no es disponible para la cancelación de dividendos en efectivo.En el caso del presente no aplica este procedimiento debido a que aún no se encuentra en etapa de producción.

Ganancias acumuladas.- Se registran Ganancias de años anteriores que no han sido distribuidas.

Los siguientes son los conceptos y valores que conforman el Patrimonio de la empresa al 31 de Diciembre de 2017 y 2018:

PATRIMONIO		2017	2018
3.1.01	CAPITAL SOCIAL	10.000,00	10.000,00
3.1.01.01	Accionista Marcelo Totoy	9.800,00	9.800,00
3.1.01.02	Accionista Laura Totoy	0,00	0,00
3.1.01.03	Accionista Marcelo Totoy Hidalgo	200,00	200,00
3.1.02.	RESERVA LEGAL	5.000,00	5.000,00
3.1.02.01	Reserva legal	5.000,00	5.000,00
3.4.04.	GANANCIAS ACUMULADAS	236.401,62	236.401,62
3.4.04.03	Ganancias acumuladas de años anteriores	236.401,62	236.401,62
3.4.05.01	Pérdidas acumuladas de Años anteriores	-1.000.686,33	-2.394.048,02

RESULTADO DEL EJERCICIO	-	
	1.393.361,69	4.525,85

SUMA EL PATRIMONIO	-2.142.646,40	-2.138.120,55
---------------------------	----------------------	----------------------

NOTA 24.- RESULTADOS DEL EJERCICIO.-

Los siguientes valores y conceptos son los que intervinieron en el resultado final del período auditado.

"ARCAWORLD REPRESENTACIOS S.A."
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2017-2018
(Expresado en dólares)

ESTADO DE RESULTADOS		2017	2018
4	INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS	1.316.771,03	836.107,76
4.01.	VENTAS	1.316.771,03	836.107,76
4.01.	VENTA DE BIENES	1.316.771,03	836.107,76
5	COSTOS	1.161.289,81	307.344,71
	MOVIMIENTO DE INVENTARIOS	1.161.289,81	307.344,71

	COSTO DE VENTAS	1.161.289,81	307.344,71
	UTILIDAD BRUTA	155.481,22	528.763,05
6	Gastos administrativos, ventas y financieros	1.561.272,19	532.331,47
	UTILIDAD OPERACIONAL	-1.405.790,97	-3.568,42
4.2.	OTROS INGRESOS	429,28	8.094,27
4.02.	VENTA DE ACTIVOS FIJOS	12.000,00	0,00
	UTILIDAD DEL EJERCICIO	-1.393.361,69	4.525,85

NOTA 25.- PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA.-

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de la utilidad neta, considerada para efectos del cálculo del Impuesto a la Renta.

De acuerdo con disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno, la tarifa de Impuesto, se calcula en un 22% para el ejercicio 2018 sobre las utilidades sujetas a este cálculo.

La compañía para el año auditado presenta una pérdida no necesita hacer estos cálculos.

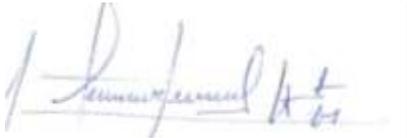
	2017	2018
UTILIDAD DEL EJERCICIO	-1.393.361,69	4.525,85
(-) 15% Participación trabajadores		678,88
(+) Gastos No deducibles locales		5.214,79
UTILIDAD GRAVABLE	-1.393.361,69	9.061,76
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO		1.993,59
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	12.440,14	6.944,71
(=) Impuesto a la renta causado mayor anticipo determinado	0,00	0,00
(-) Retenciones en la fuente realizadas en el ejercicio	21.019,59	14.255,52
(-) Crédito Tributario Años Anteriores	122.697,67	131.277,12
SALDO A PAGAR CONTRIBUYENTE	-131.277,12	-138.587,93

NOTA 26.- COMPROMISOS ADQUIRIDOS.

La compañía no mantiene ningún compromiso importante que implique cambios fundamentales en sus estructuras financieras.

NOTA 27.- EVENTOS SUBSECUENTES.

Para el año 2018 la empresa entrará en proceso de liquidación voluntaria.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Carlos Oleas Escalante', is written over a horizontal line. To the right of the signature is a vertical line.

**CONTADOR
CARLOS OLEAS ESCALANTE
0600958227**