

**COMERCIALIZADORA CAPILUZ CÍA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017 y 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

La Compañía con base de una evaluación individual de los clientes establece una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar a clientes.

Durante el año 2017 no se provisionó valor alguno por concepto de deterioro de cuentas por cobrar.

**NOTA 5. INVENTARIOS**

Rubro conformado por los siguientes conceptos:

	2017	2016
Inventario Producto Terminado	124.867,18	181.401,94
Mercadería en Tránsito	11.762,31	224,34
<b>Total USD</b>	<b>136.629,49</b>	<b>181.626,28</b>

**NOTA 6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Impuestos anticipados de la Compañía integrados por:

	2017	2016
Retenciones en la Fuente	27.236,16	25.133,46
Retenciones de IVA	2.318,92	-
Crédito Tributario IVA	62.510,62	59.305,88
<b>Total USD</b>	<b>92.065,70</b>	<b>84.439,34</b>

**NOTA 7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

El detalle de propiedad, planta y equipo es el siguiente:

	2017	Aumentos	Disminuciones	2016
Instalaciones y Adecuaciones	131.130,62		(4.000,00)	135.130,62
Muebles y enseres	125.393,43			125.393,43
Equipo de computación	19.397,00	348,00		19.049,00
(-) Depreciación Acumulada Muebles y Enseres	(37.142,34)		(12.539,34)	(24.603,20)
(-) Depreciación Acumulada Equipo de Computación	(17.926,51)		(3.197,42)	(14.729,09)
(-) Depreciación Acumulada Instalaciones	(47.000,02)		(12.150,90)	(34.849,12)
<b>Total USD</b>	<b>173.851,98</b>	<b>348,00</b>	<b>(31.887,66)</b>	<b>205.391,64</b>

La depreciación cargada a resultados del ejercicio 2017 asciende a USD 27.887,66.

**COMERCIALIZADORA CAPILUZ CÍA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017 y 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA 8.     ACTIVOS INTANGIBLES**

La conformación de esta cuenta es la siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Concesión Locales Comerciales	55.410,84	55.410,84
(-) Amortización Concesiones	(18.382,61)	(13.435,60)
<b>Total USD</b>	<b>37.028,23</b>	<b>41.975,24</b>

**NOTA 9.     CUENTAS POR PAGAR**

Un detalle de las obligaciones de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores Locales	30.004,89	70.301,44
Proveedores del Exterior (9.1)	92.166,52	141.209,97
<b>Total USD</b>	<b>122.171,41</b>	<b>211.511,41</b>

(9.1) Valor por pagar a la Compañía Relacionada del exterior Alternativa de Moda SAS, proveedor de bañadores de mujer, accesorios de playa y lencería.

**NOTA 10.    IMPUESTOS POR PAGAR**

Los impuestos por pagar al 31 diciembre del 2017 y 2016 tienen el siguiente resumen:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
IVA en Ventas	9.346,56	
Retención IVA 100%	117,60	
Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta	571,32	
IVA por pagar SRI	-	1.467,96
<b>Total USD</b>	<b>10.035,48</b>	<b>1.467,96</b>

**NOTA 11.    PASIVOS ACUMULADOS POR PAGAR**

Un resumen de los pasivos acumulados al 31 diciembre del 2017 y 2016 es como sigue:

Juan León Mera N 10-231 y Charles Darwin  
Tel: 02-2078354  
Cel: 0988395828  
jvelascoaudit@gmail.com  
Quito D.M.-Ecuador

**COMERCIALIZADORA CAPILUZ CÍA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2017 y 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	2017	Pagos	Provisiones	2016
Sueldos por Pagar	2.146,02	(19.719,93)	21.549,72	316,23
Décimo Tercer Sueldo por Pagar	125,79	(5.854,95)	5.627,05	353,69
Décimo Cuarto Sueldo por Pagar	2.849,95	(2.613,67)	2.625,25	2.838,37
Multas y Descuentos Empleados	214,51	-	109,67	104,84
Aportes IESS por Pagar	1.374,04	(15.380,71)	15.033,10	1.723,65
Fondos de Reserva por Pagar	68,39	(830,74)	804,29	94,74
Préstamos Quirógrafarios	192,47	(1.386,48)	1.495,55	83,40
Préstamos Hipotecarios	1.302,71	(15.637,48)	15.629,44	1.340,75
Otros	1.512,70	-	956,85	555,85
<b>Total USD</b>	<b>9.786,58</b>	<b>(61.445,96)</b>	<b>63.831,04</b>	<b>7.381,52</b>

**NOTA 12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS.**

En esta cuenta se incluye el valor de USD 24.826,29 por pagar a Empresas Pinto S.A.

**NOTA 13. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO**

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) no es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. Los resultados provenientes del cálculo actuarial del año 2017 no han sido registrados en los estados financieros de la Compañía.

El Código de Trabajo en su Art. 216.- Jubilación a Cargo del Empleador dispone: "Los trabajadores que por 25 o más años hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores."

El Reglamento para Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno en el Art. 28.- Gastos Generales Deducibles establece: "...son deducibles los gastos previstos por la Ley de Régimen Tributario Interno, en los términos señalados en ella y en este reglamento, tales como: 1. Remuneraciones y beneficios sociales:...f) Las provisiones que se efectúen para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, de conformidad con el estudio actuarial pertinente, elaborado por sociedades o profesionales debidamente registrados en la Superintendencia de Compañías o Bancos, según corresponda; debiendo, para el caso de las provisiones por pensiones jubilares patronales, referirse a los trabajadores que hayan cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa. En el cálculo de las provisiones anuales ineludiblemente se considerarán los elementos legales y técnicos pertinentes incluyendo la forma utilizada y los valores correspondientes. Las sociedades o profesionales que hayan efectuado el cálculo actuarial deberán remitirlo al Servicio de Rentas Internas en la forma y plazos que éste lo requiera; estas provisiones serán realizadas de acuerdo a lo dispuesto en la legislación vigente para tal efecto."

**COMERCIALIZADORA CAPILUZ CÍA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2017 y 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

La Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, publicada en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No.150 del 29 de diciembre de 2017 dispone que serán deducibles:

"Los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, conforme a lo dispuesto en el Código del Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores, como deducibles o no, para efectos de impuesto a la renta, sin perjuicio de la obligación del empleador de mantener los fondos necesarios para el cumplimiento de su obligación de pago de la bonificación por desahucio y de jubilación patronal."

La Compañía no tiene una provisión registrada por este concepto a la fecha de nuestro informe.

**NOTA 14. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2017, el capital social de la Compañía está constituido por 824.871 participaciones con un valor nominal de USD 1 cada una respectivamente.

	Valor USD	%
Empresas Pinto S.A.	342.318,00	41%
Alternativa de Moda SAS	482.553,00	59%
<b>Total USD</b>	<b>824.871,00</b>	<b>100%</b>

**NOTA 15. RESERVA LEGAL**

De acuerdo a las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 5% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 20% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía; pero puede ser utilizada para capitalización o para cubrir pérdidas en las operaciones.

**NOTA 16. VENTAS**

Los ingresos por la prestación de servicios y venta de bienes al 31 de diciembre de 2017 y 2016 son:

	2017	2016
Venta	395.308,48	357.477,96
<b>Total USD</b>	<b>395.308,48</b>	<b>357.477,96</b>

**COMERCIALIZADORA CAPILUZ CÍA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2017 y 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA 17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS**

Conformado por los siguientes rubros:

<b>Gastos de Venta</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Sueldos y Salarios, remuneraciones	37.913,35	34.519,75
Aporte Patronal y Fondo de Reserva	7.251,05	5.419,07
Beneficios Sociales	6.272,81	8.028,28
Mantenimiento y Reparaciones	14.451,54	11.938,78
Arriendos	76.088,85	48.521,28
Agua, luz y telecomunicaciones	7.668,50	7.494,98
Depreciaciones	27.887,66	21.907,20
Otros	10.780,38	10.872,08
<b>Gastos de Administración</b>		
Sueldos y Salarios, remuneraciones	32.472,21	32.441,39
Aporte Patronal y Fondo de Reserva	6.631,62	6.607,62
Arriendos	2.423,11	844,80
Impuestos y Contribuciones	3.452,57	5.156,48
Otros	20.903,04	22.206,70
<b>Total USD</b>	<b>254.196,69</b>	<b>215.958,41</b>

**NOTA 18. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de nuestro informe no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

**NOTA 19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia General y serán presentados a los Socios y Junta General de Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General sin modificaciones.

**COMERCIALIZADORA CAPILUZ CÍA. LTDA.**

**Estado de Cambios en el Patrimonio**

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

	RESULTADOS ACUMULADOS			TOTAL PATRIMONIO	
	CAPITAL SOCIAL	UTILIDADES ACUMULADAS	PÉRDIDAS ACUMULADAS		RESULTADO DEL PERÍODO
<b>Saldo al 1 de enero de 2016</b>	824.871,00	-	(288.267,49)	(93.147,95)	443.455,56
Transferencia a Resultados Acumulados			(93.147,95)	93.147,95	-
Resultado Integral del año			(73.346,14)	(73.346,14)	(73.346,14)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	824.871,00	-	(381.415,44)	(73.346,14)	370.109,42
Transferencia a Resultados Acumulados			(73.346,14)	73.346,14	-
Resultado Integral del año			(454.761,58)	(33.688,45)	(33.688,45)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	824.871,00	-	(454.761,58)	(33.688,45)	336.420,97

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

  
Sr. Carlos Pinto G.  
Representante Legal

  
Sr. Teresa Benalcázar  
Contador General

## **COMERCIALIZADORA CAPILUZ CÍA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2017 y 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

### **NOTA 1. DESCRIPCIÓN DE LA COMPAÑÍA**

**COMERCIALIZADORA CAPILUZ CÍA. LTDA.** "La Compañía" fue constituida en la ciudad de Quito D.M. – Ecuador, mediante escritura pública del 12 de marzo de 2012 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 17 de abril de 2012.

El objeto social principal de la compañía constituye la comercialización de bañadores de mujer o ternos de baño y accesorios de playa. Podrá además realizar toda clase de actos civiles y mercantiles, importaciones y exportaciones de mercaderías en general.

### **NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF para Pymes vigente al 31 de diciembre de 2017 y aplicadas de manera uniforme a los años que se presentan en estos estados financieros.

#### **2.1 Bases de preparación de estados financieros**

Los estados financieros de Comercializadora Capiluz Cía. Ltda. han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas de forma integral en el Ecuador, de forma explícita y sin reservas y han sido aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros adjuntos de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico.

##### **2.1.1 Moneda de presentación**

Los registros contables de la Compañía se expresan en dólares estadounidenses, que es la unidad monetaria funcional de la República del Ecuador.

##### **2.1.2 Estimaciones efectuadas por la Gerencia**

La preparación de los estados financieros adjuntos de conformidad con NIIF requiere que la Gerencia de la Compañía 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.

## **COMERCIALIZADORA CAPILUZ CÍA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017 y 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

### **2.2 Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses desde el inicio de la inversión.

### **2.3 Activos Financieros - Cuentas por cobrar y préstamos**

Las cuentas por cobrar y préstamos son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultara inmaterial, menos las pérdidas por deterioro con base a la antigüedad y análisis individual de su recuperación.

La Compañía reconoce el activo financiero cuando se ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo derivados del bien entregado, generando el derecho a recibir efectivo u otro activo financiero por parte del beneficiario del mencionado bien.

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

### **2.4 Inventarios**

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor.

El inventario de producto terminado se registra al costo determinado de la liquidación de la importación efectuada. El costo se determina utilizando el método del promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de comercialización, distribución y otros relacionados directamente con la venta.

## COMERCIALIZADORA CAPILUZ CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2017 y 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Cuando existe evidencia de deterioro que provoca que el costo supere a su valor neto de realización, se registra una provisión por deterioro por la diferencia de valor. En dicha estimación de deterioro se considera también los montos relacionados a obsolescencia técnica de los productos.

Los costos de venta comprenden el costo de los inventarios utilizados en el proceso productivo, que incluyen todos los costos derivados de la adquisición, calculado por el método promedio ponderado.

### 2.5 Propiedad, planta y equipo

Las partidas de propiedad, planta y equipo están contabilizadas al costo histórico menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, en caso de producirse.

El costo de los activos que conforman el rubro propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición (renovaciones o mejoras) solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a los resultados en el período en el que se producen.

#### 2.5.1 Método de depreciación y vidas útiles

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se substituye por el costo, menos su valor residual.

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada parte de la partida de propiedades, planta y equipo, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles estimadas para el período actual y comparativo son las siguientes:

Activo	Vida útil (en años)
Instalaciones	10 años
Equipo de computación	3 años
Muebles y enseres	10 años

## **COMERCIALIZADORA CAPILUZ CÍA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017 y 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

### **2.6 Activos intangibles**

#### **2.6.1 Registro de Activos intangibles**

Los activos intangibles adquiridos se miden inicialmente al costo, luego del reconocimiento inicial, los activos intangibles se registran al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada en caso de existir.

#### **2.6.2 Método de amortización y vidas útiles**

La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo. Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan, pero se evalúan por deterioro anualmente y cuando exista indicios de que el activo intangible puede estar deteriorado.

La Administración estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía son igual a cero, la vida útil del intangible proveniente de los contratos de concesión comercial de los locales ubicados en los centros comerciales es de 10 años.

### **2.7 Deterioro del valor de los activos no financieros**

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. Si existe indicio de pérdida del valor, la Compañía realiza un estimado del importe recuperable mediante un análisis de los flujos futuros estimados, descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo.

### **2.8 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Estos pasivos inicialmente se reconocen al valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valoriza al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costo financiero y se calcula utilizando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por pagar corriente cuando el reconocimiento del interés resultara inmaterial.

## COMERCIALIZADORA CAPILUZ CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017 y 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivo corriente, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivo no corriente.

### 2.9 Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido, el impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible, las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22%.

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 registrados en los estados financieros.

El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera sean aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague. El impuesto a la renta diferido activo sólo se reconoce en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

La Compañía es beneficiaria de la exoneración del anticipo al impuesto a la renta por cinco años para toda inversión nueva, dispuesta a través del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones.

### 2.10 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado y es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen 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 de cada periodo, 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 valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

---

Juan León Mera N 10-231 y Charles Darwin

Tel: 02-2978354

Cel: 0988395828

jvelascoaudit@gmail.com

Quito D.M.-Ecuador

## COMERCIALIZADORA CAPILUZ CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2017 y 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

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 cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

### 2.11 Beneficios definidos para empleados

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales no han sido reconocidos durante el ejercicio económico.

La Compañía no ha determinado anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente ni ha provisionado con cargo a los costos y gastos (resultados) del año.

De determinarse la existencia de ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales deben ser cargados a los otros resultados integrales en el periodo en el que surgen.

### 2.12 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos a la cuenta de resultados en función del criterio del devengado, es decir, en la medida que los riesgos y la titularidad de los productos han sido transferidos íntegramente al cliente con independencia del momento en que se produzca el cobro.

Estos ingresos procedentes de las operaciones de la Compañía deben ser reconocidos cuando se ha entregado el bien y el comprador ha recibido los beneficios y riesgos de dicho bien y cuando los costos incurridos, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; estos ingresos deben ser considerados utilizando el valor razonable de la contrapartida recibida.

### 2.13 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen por el método del devengado a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se realice el pago.

## NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El disponible de la Compañía presenta la siguiente conformación:

**COMERCIALIZADORA CAPILUZ CÍA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017 y 2016

[En dólares de los Estados Unidos de América]

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	500,00	650,00
Bancos (3.1)	11.690,96	43.729,88
<b>Total USD</b>	<b>12.190,96</b>	<b>44.379,88</b>

(3.1) Conformado por:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banco Pichincha	7.598,24	36.285,69
Produbanco	1.919,34	-
Banco Bolivariano	2.173,38	7.444,19
<b>Total Bancos USD</b>	<b>11.690,96</b>	<b>43.729,88</b>

**NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

El siguientes es un resumen de las cuentas por cobrar pendientes al cierre de cada ejercicio económico:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cientes Locales		367,66	228,78
Tarjetas de Crédito	(4.1)	45.443,45	30.871,77
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas		2.665,75	286,73
Empleados		327,71	497,93
Anticipos Proveedores		1.443,41	4.109,47
Otras		2.644,90	444,24
<b>Total USD</b>		<b>52.892,90</b>	<b>36.438,92</b>

(4.1) En esta cuenta se registran los valores pendientes de cobro de las ventas realizadas con tarjetas de crédito:

Diners Club	9.499,96
Visa	18.422,87
Mastercard	1.177,07
Produbanco	10.683,90
Banco de Guayaquil	1.100,19
Pacificard	4.559,46
<b>Total USD</b>	<b>45.443,45</b>

## COMERCIALIZADORA CAPILUZ CÍA. LTDA.

### Estado de Situación Financiera

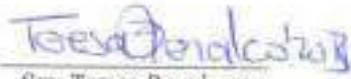
Años Terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVOS	Nota	2017	2016
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	19.190,96	44.379,88
Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	4	52.892,90	36.438,92
Inventarios	5	136.629,49	181.626,28
Activos por impuestos corrientes	6	92.065,70	84.439,34
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>293.779,05</b>	<b>346.884,42</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Propiedades Planta y Equipo	7	173.851,98	205.391,64
Activos Intangibles	8	37.028,23	41.975,94
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>210.880,21</b>	<b>247.366,88</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>504.659,26</b>	<b>594.251,30</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>Pasivo Corriente</b>			
Obligaciones con instituciones financieras		633,69	-
Cuentas por pagar	9	122.171,41	211.511,41
Impuestos por Pagar	10	10.035,48	1.467,96
Pasivos acumulados por pagar	11	9.786,58	7.381,52
Otras Cuentas por pagar relacionadas	12	24.826,29	-
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>167.453,45</b>	<b>220.360,89</b>
<b>Pasivo Largo Plazo</b>			
Cuentas por pagar relacionadas		784,84	3.770,99
Anticipo Clientes			10,00
<b>Total Pasivo Largo Plazo</b>		<b>784,84</b>	<b>3.780,99</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>168.238,29</b>	<b>224.141,88</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	14	824.871,00	824.871,00
Resultados Acumulados		(488.450,93)	(454.761,58)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>336.420,97</b>	<b>370.109,42</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>504.659,26</b>	<b>594.251,30</b>

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

  
Srta. Carla Pinto G.  
Representante Legal

  
Sr. Teresa Benaicazar  
Contadora General

**COMERCIALIZADORA CAPILUZ CÍA. LTDA.****Estado de Resultados Integrales**

Años Terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

<b>Ingresos</b>	<b>Nota</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Ventas	<b>16</b>	395.308,48	357.477,96
Otros Ingresos		-	338,18
<b>Total Ingresos</b>		<b>395.308,48</b>	<b>357.816,14</b>
<b>Costos y Gastos</b>			
Costos de Ventas		(157.228,87)	(200.547,78)
Gastos de Administración y Ventas	<b>17</b>	(254.196,69)	(215.958,41)
Gastos Financieros		(17.571,37)	(14.656,09)
<b>Total Costos y Gastos</b>		<b>(428.996,93)</b>	<b>(431.162,28)</b>
<b>Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuestos</b>		<b>(33.688,45)</b>	<b>(73.346,14)</b>
15% Participación de Trabajadores		-	-
22% Impuesto a la Renta		-	-
<b>Utilidad Neta del Ejercicio</b>		<b>(33.688,45)</b>	<b>(73.346,14)</b>
<b>Otro Resultado Integral del Período</b>			
Otros Resultados Integrales		-	-
<b>Resultado Integral Total del Ejercicio</b>		<b>(33.688,45)</b>	<b>(73.346,14)</b>

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

  
Sr. Carlo Pinto G.  
Representante Legal  
Sr. Teresa Benalcázar  
Contadora General

**COMERCIALIZADORA CAPILUZ CIA. LTDA.****Estado de Flujos de Efectivo**

Años Terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	2017	2016
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Efectivo Recibido de Clientes y Otros	380,387.90	357,904.10
Efectivo Pagado a proveedores	(302,579.53)	(145,905.02)
Efectivo Pagado a empleados	(93,925.40)	(90,629.70)
Gastos Financieros	(17,571.37)	(14,056.99)
<b>Efectivo Neto (utilizado) provisto en actividades de Operación</b>	<b>(33,488.40)</b>	<b>106,655.29</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Disminución (Aumento) de Propiedad, planta y equipo	3,632.00	(19,785.79)
Disminución (Aumento) de Activos Intangibles		(27,324.00)
<b>Efectivo Neto (utilizado) provisto en actividades de Inversión</b>	<b>3,632.00</b>	<b>(47,109.79)</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Aumento (Disminución) obligaciones bancarias y financieras	633.69	(918.17)
Aumento (Disminución) Préstamos de terceros	(2,986.31)	(32,187.88)
<b>Efectivo Neto provisto en actividades de Financiamiento</b>	<b>(2,352.62)</b>	<b>(33,086.05)</b>
<b>Aumento (Disminución) Neto de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>(32,188.92)</b>	<b>26,459.45</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año</b>	<b>44,379.88</b>	<b>17,920.43</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b>12,190.96</b>	<b>44,379.88</b>

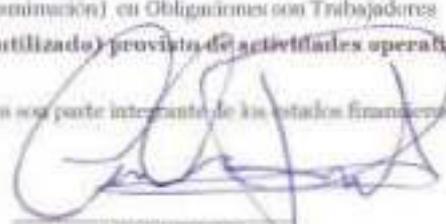
**Conciliaciones del Resultado Integral con el Efectivo  
Neto (utilizado) provisto en Actividades de Operación**

Años Terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	2017	2016
<b>Resultado antes del 15% a trabajadores e impuesto a la renta</b>	<b>(33,688.45)</b>	<b>(73,349.14)</b>
Ajustes por:		
Depreciaciones y Amortizaciones	32,834.07	34,721.92
Cambios en Activos y Pasivos Operativos:		
Disminución (Aumento) en Cuentas por Cobrar	(12,710.58)	77.95
Disminución (Aumento) en Otras Cuentas por Cobrar	(5,399.76)	27,380.86
Disminución (Aumento) en Inventarios	44,995.79	(21,031.21)
Aumento (Disminución) en Cuentas por Pagar	(89,340.00)	13,946.47
Aumento (Disminución) en Otras Cuentas por Pagar	35,768.87	(1,456.99)
Aumento (Disminución) en Obligaciones con Trabajadores		
<b>Efectivo Neto (utilizado) provisto de actividades operativas</b>	<b>(33,488.40)</b>	<b>106,655.29</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



Sr. Carla Pinto G.  
Representante Legal



Sr. Teresa Benalcázar  
Contadora General



**COMERCIALIZADORA CAPILUZ CÍA. LTDA**

**Estados Financieros**

Año terminado al 31 de diciembre del 2017

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



**COMERCIALIZADORA CAPILUZ CÍA. LTDA.**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
**CON OPINIÓN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**CONTENIDO**

- Informe de los Auditores Independientes
- Estado de Situación Financiera
- Estado del Resultado Integral
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujos de Efectivo
- Políticas y Notas a los Estados Financieros



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Socios de la Compañía  
**COMERCIALIZADORA CAPILUZ CÍA. LTDA.**

Quito, 24 de marzo del 2018

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Comercializadora Capiluz Cia. Ltda. los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y los correspondientes estado del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Comercializadora Capiluz Cia. Ltda. al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

### **Fundamentos de la Opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen con más detalle en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

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

La Administración de Comercializadora Capiluz Cia. Ltda. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

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



La Administración es responsable de la supervisión del proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de error material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía deje de ser un negocio en funcionamiento.



- Evaluamos la presentación, la estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Comunicamos a la Administración de la Compañía entre otros asuntos, el alcance y el momento de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.
- Proporcionamos a los responsables de la Administración una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética en relación con la independencia e informamos acerca de todas las relaciones y otros asuntos de los que se pueden esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

### **Asunto de Énfasis**

Sin calificar nuestra opinión informamos que en base a lo estipulado en la Ley de Compañías, artículo 361 numeral 6 la Compañía se encuentra en causal de disolución, la normativa enunciada dispone que las compañías se disuelven: "Por pérdidas del cincuenta por ciento o más del capital social o, cuando se trate de compañías de responsabilidad limitada, anónimas, en comandita por acciones y de economía mixta, por pérdida del total de las reservas y de la mitad o más del capital". Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría.

Ing. Jorge H. Velasco Borja  
**Auditor Externo**

**Resolución No. SC.ICL.DAL.Q.11.288.027**

**Registro SC-RNAE - 817**