

Alex Ivan Parra Reyes
Cuentador Público Autorizado

auditor(a): audipapa@hotmail.com
Casapueblo - Ecuador

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA A LOS
ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL
2018
DE LA COMPAÑÍA ARAUJOBAN S.A.**

Alex León Parra Reyes
Contador Público Autorizado

auditor@jdelaparra.com
Guayaquil - Ecuador

ARAUJÓBAN S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

CONTENIDO. -	PAGINA
Finalidad de la auditoría	2
Informe de los auditores independientes	3 - 4 - 5
Estado de Situación Financiera	6
Estado de Resultado Integral	7
Estado de Cambio en el Patrimonio	8
Estado de Flujo de Efectivo (Método Directo)	9
Notas a los Estados Financieros	10 al 24

FINALIDAD DE LA AUDITORIA. -

La finalidad de la auditoría es colaborar con la organización auditada para que alcance sus objetivos, al tiempo que apoye el cumplimiento de los principios de transparencia, equidad y administración financiera adecuada.

ABREVIATURAS. -

NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
SRI	Servicio de Rentas Internas
IVA	Impuesto al Valor Agregado
RTE	Impuesto de Retenciones en la Fuente
FV	Valor Razonable (Fair Value)
USD	Expresado en Dólares

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas

ARAUJOSAN S.A.

OPINION -

Hemos auditado los referidos Estados Financieros como son el Estado de la Situación Financiera, Estado de Resultados Integral, Estado de Evolución del Patrimonio y el Estado de Flujo de Efectivo de la compañía **ARAUJOSAN S.A.** Al 31 de diciembre del 2018. En nuestra opinión, los referidos estados financieros se presentan razonablemente en todos los aspectos importantes de la situación financiera de la empresa al periodo auditado al 31 de diciembre del 2018 al igual se procedió a la revisión de los resultados de sus operaciones y los cambios ocurridos en el entorno de su negocio y fueron cotejados aplicando a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador PCGA y en base a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para pymes y todas las normas y prácticas contables establecidas y autorizadas por parte de la Superintendencia de Compañías del Ecuador

BASE DE LA OPINION -

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría NIA. Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describe con más detalle en la sección de responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Entidad de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con nuestra responsabilidad de ética en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

COMENTARIOS -

Al 31 de diciembre del 2018 se procedió a revisar la cuenta bancos mediante pruebas selectivas y con las respectivas conciliaciones bancarias de la cuales con el dinero recaudados por las ventas de ese año fueron pagas las cuentas de proveedores y de la misma forma las otras cuentas por cobrar fueron recaudadas en un 91% de las cuales también se destinó para pagados de proveedores locales.

RESPONSABILIDADES DE LA ADMINISTRACIÓN CON RELACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS.

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las NIIF y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsión material debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, en su caso, las cuestiones relativas al negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista.

RESPONSABILIDADES DEL AUDITOR EN RELACIÓN CON LA AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS. - (VER ANEXO A)

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de distorsión material, debida a fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría NIA siempre detecte una distorsión material cuando existe. Las distorsiones o equivocaciones pueden deberse a fraude o por error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.



Parra Reyes Alán Iván
Contador Público Autorizado
Registro # SC-RNAE-3-400

Guayaquil, 20 de Junio del 2020

Anexo A

Al informe de Auditoría, responsabilidades del auditor -

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

identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o por error, diseñamos y aplicamos 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 una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una desviación material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía. Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.

Concluimos sobre la adecuación de la utilización, por la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con 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 sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable. Comunicamos a los encargados de la administración, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

ANATJOBAN S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
EXPRESADOS EN US\$ DOLARES

		2018	2017
ACTIVO	2018		
ACTIVO CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	1	9.544,36	18.191,32
Cuentas por cobrar, neto de provisiones	4	8.895,39	18.734,36
Cuentas por cobrar, neto de provisiones Ent		62.877,79	34.420,27
Otros activos por cobrar no relacionados locales		1.119,23	189.889,41
Créditos Ventas de M.A. libre de la empresa	8	51,04	48.034,79
Crédito Intercambio P.A.	9	154.894,34	152.454,19
Reserva de cambios por pagar	4	15.540,18	79.261,00
Total activos corrientes		283.792,37	599.544,37
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, Planta y Equipo	1	134.054,76	134.054,76
Equipos de Computo		429,31	429,31
Vehículo		132.912,00	132.912,00
(-) Depreciaciones Acumuladas		(39.664,12)	(32.412,96)
Total activos activos fijos neto		227.731,94	234.982,11
Total activos no corrientes		227.731,94	234.982,11
TOTAL ACTIVO		511.524,31	834.526,48
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTES			
Cuentas por pagar locales no relacionadas	4	97.264,74	122.096,76
Otros cuentas por pagar no relacionadas local	4	54.771,00	-
Obligaciones con instituciones financieras	4	148.189,36	-
Obligaciones Intercambio por pagar	4	1.517,36	-
Impuestos a pagar	9	534,71	298,38
Obligaciones con el Estado	9	4.142,73	4.655,27
Otros pasivos por transferencias a empresas	4	-	10.091,24
Otros Pasivos Corrientes		-	(26.712,61)
Total pasivo corriente		301.419,90	264.449,36
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones financieras no corrientes		-	28.190,71
Total pasivos no Corrientes		-	28.190,71
TOTAL PASIVO		301.419,90	292.640,07
PATRIMONIO DE CAPITAL CONTABLE	11		
Capital Social		80,00	80,00
Reserva Legal		490,00	490,00
Resultados de Ejercicios anteriores		261,21	-
Utilidad del Ejercicio		1.179,89	261,27
Total patrimonio de los accioneros		1.901,10	831,27
TOTAL PASIVO (+) PATRIMONIO		511.524,31	834.526,48

Ver notas a los estados financieros


MANUEL ENRIQUEZ MARRUFO RODRIGUEZ
 DIRECTOR GENERAL


MARIELA GARRIDO KAGADA OCHOA
 CONTADOR

ANACUJURAS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL POR FUNCIÓN
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
EXPRESADO EN US\$ DOLARES

	NOTAS	2018	2017
VENTAS NETAS CANCELADAS CON EVIDENCIA DOCUMENTARIA	11	6.193,00	22.323,76
VENTAS NETAS CANCELADAS CON EVIDENCIA FISCAL EN ELA		3.804.265,66	2.221.612,11
INGRESOS POR ACCIONES NETAS DEL PERIODO		1.816.296,94	2.843.974,28
TOTAL INGRESOS POR VENTAS			
CHARGOS DE VENTAS	12	1.814.426,92	2.217.895,75
GANANCIA OPERATIVA			
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS	13	73.563,28	108.794,49
PERDIDA OPERATIVA			
OTROS INGRESOS DEL PERIODO DE UNOS DOL.		2.264,27	422,00
11.5 Participaciones Extinguidas		217,00	70,00
11.6 GASTOS NETOS POR CANCELACIONES		-	943,00
11.7 GASTOS NETOS POR CANCELACIONES		-	-
PERDIDA OPERATIVA PARA EL PERIODO		1.901,27	1.871,24
11.8 GASTOS NETOS POR CANCELACIONES		244,71	244,71
PERDIDA OPERATIVA PARA EL PERIODO		1.656,56	2.115,95
Ver notas a los estados financieros			


MARÍA PATRICIA NARVÁEZ
 GERENTE GENERAL


MARÍA PATRICIA NARVÁEZ
 GERENTE GENERAL

COMPLIANCE BY THE ISSUING OFFICE

1998, 1999, 2000, 2001, 2002, 2003, 2004, 2005, 2006, 2007, 2008, 2009, 2010, 2011, 2012, 2013, 2014, 2015, 2016, 2017, 2018, 2019, 2020, 2021, 2022, 2023, 2024, 2025, 2026, 2027, 2028, 2029, 2030, 2031, 2032, 2033, 2034, 2035, 2036, 2037, 2038, 2039, 2040, 2041, 2042, 2043, 2044, 2045, 2046, 2047, 2048, 2049, 2050, 2051, 2052, 2053, 2054, 2055, 2056, 2057, 2058, 2059, 2060, 2061, 2062, 2063, 2064, 2065, 2066, 2067, 2068, 2069, 2070, 2071, 2072, 2073, 2074, 2075, 2076, 2077, 2078, 2079, 2080, 2081, 2082, 2083, 2084, 2085, 2086, 2087, 2088, 2089, 2090, 2091, 2092, 2093, 2094, 2095, 2096, 2097, 2098, 2099, 2100, 2101, 2102, 2103, 2104, 2105, 2106, 2107, 2108, 2109, 2110, 2111, 2112, 2113, 2114, 2115, 2116, 2117, 2118, 2119, 2120, 2121, 2122, 2123, 2124, 2125, 2126, 2127, 2128, 2129, 2130, 2131, 2132, 2133, 2134, 2135, 2136, 2137, 2138, 2139, 2140, 2141, 2142, 2143, 2144, 2145, 2146, 2147, 2148, 2149, 2150, 2151, 2152, 2153, 2154, 2155, 2156, 2157, 2158, 2159, 2160, 2161, 2162, 2163, 2164, 2165, 2166, 2167, 2168, 2169, 2170, 2171, 2172, 2173, 2174, 2175, 2176, 2177, 2178, 2179, 2180, 2181, 2182, 2183, 2184, 2185, 2186, 2187, 2188, 2189, 2190, 2191, 2192, 2193, 2194, 2195, 2196, 2197, 2198, 2199, 2200, 2201, 2202, 2203, 2204, 2205, 2206, 2207, 2208, 2209, 2210, 2211, 2212, 2213, 2214, 2215, 2216, 2217, 2218, 2219, 2220, 2221, 2222, 2223, 2224, 2225, 2226, 2227, 2228, 2229, 2230, 2231, 2232, 2233, 2234, 2235, 2236, 2237, 2238, 2239, 2240, 2241, 2242, 2243, 2244, 2245, 2246, 2247, 2248, 2249, 2250, 2251, 2252, 2253, 2254, 2255, 2256, 2257, 2258, 2259, 2260, 2261, 2262, 2263, 2264, 2265, 2266, 2267, 2268, 2269, 2270, 2271, 2272, 2273, 2274, 2275, 2276, 2277, 2278, 2279, 2280, 2281, 2282, 2283, 2284, 2285, 2286, 2287, 2288, 2289, 2290, 2291, 2292, 2293, 2294, 2295, 2296, 2297, 2298, 2299, 2300, 2301, 2302, 2303, 2304, 2305, 2306, 2307, 2308, 2309, 2310, 2311, 2312, 2313, 2314, 2315, 2316, 2317, 2318, 2319, 2320, 2321, 2322, 2323, 2324, 2325, 2326, 2327, 2328, 2329, 2330, 2331, 2332, 2333, 2334, 2335, 2336, 2337, 2338, 2339, 2340, 2341, 2342, 2343, 2344, 2345, 2346, 2347, 2348, 2349, 2350, 2351, 2352, 2353, 2354, 2355, 2356, 2357, 2358, 2359, 2360, 2361, 2362, 2363, 2364, 2365, 2366, 2367, 2368, 2369, 2370, 2371, 2372, 2373, 2374, 2375, 2376, 2377, 2378, 2379, 2380, 2381, 2382, 2383, 2384, 2385, 2386, 2387, 2388, 2389, 2390, 2391, 2392, 2393, 2394, 2395, 2396, 2397, 2398, 2399, 2400, 2401, 2402, 2403, 2404, 2405, 2406, 2407, 2408, 2409, 2410, 2411, 2412, 2413, 2414, 2415, 2416, 2417, 2418, 2419, 2420, 2421, 2422, 2423, 2424, 2425, 2426, 2427, 2428, 2429, 2430, 2431, 2432, 2433, 2434, 2435, 2436, 2437, 2438, 2439, 2440, 2441, 2442, 2443, 2444, 2445, 2446, 2447, 2448, 2449, 2450, 2451, 2452, 2453, 2454, 2455, 2456, 2457, 2458, 2459, 2460, 2461, 2462, 2463, 2464, 2465, 2466, 2467, 2468, 2469, 2470, 2471, 2472, 2473, 2474, 2475, 2476, 2477, 2478, 2479, 2480, 2481, 2482, 2483, 2484, 2485, 2486, 2487, 2488, 2489, 2490, 2491, 2492, 2493, 2494, 2495, 2496, 2497, 2498, 2499, 2500, 2501, 2502, 2503, 2504, 2505, 2506, 2507, 2508, 2509, 2510, 2511, 2512, 2513, 2514, 2515, 2516, 2517, 2518, 2519, 2520, 2521, 2522, 2523, 2524, 2525, 2526, 2527, 2528, 2529, 2530, 2531, 2532, 2533, 2534, 2535, 2536, 2537, 2538, 2539, 2540, 2541, 2542, 2543, 2544, 2545, 2546, 2547, 2548, 2549, 2550, 2551, 2552, 2553, 2554, 2555, 2556, 2557, 2558, 2559, 2560, 2561, 2562, 2563, 2564, 2565, 2566, 2567, 2568, 2569, 2570, 2571, 2572, 2573, 2574, 2575, 2576, 2577, 2578, 2579, 2580, 2581, 2582, 2583, 2584, 2585, 2586, 2587, 2588, 2589, 2590, 2591, 2592, 2593, 2594, 2595, 2596, 2597, 2598, 2599, 2600, 2601, 2602, 2603, 2604, 2605, 2606, 2607, 2608, 2609, 2610, 2611, 2612, 2613, 2614, 2615, 2616, 2617, 2618, 2619, 2620, 2621, 2622, 2623, 2624, 2625, 2626, 2627, 2628, 2629, 2630, 2631, 2632, 2633, 2634, 2635, 2636, 2637, 2638, 2639, 2640, 2641, 2642, 2643, 2644, 2645, 2646, 2647, 2648, 2649, 2650, 2651, 2652, 2653, 2654, 2655, 2656, 2657, 2658, 2659, 2660, 2661, 2662, 2663, 2664, 2665, 2666, 2667, 2668, 2669, 2670, 2671, 2672, 2673, 2674, 2675, 2676, 2677, 2678, 2679, 26

Angela B. Baker
ANGELA BAKER-KAGAN CRISTY
CRISTY

ARAUJOBAN S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
EXPRESADOS EN US\$ DOLARES

Página 10 2018

CONTRIBUCIÓN DE LA PERDIDA DEL EJERCICIO AL FLUJO DE EFECTIVO

RETRIBUTACIONES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

RETRIBUTACIONES POR EL USO DE ACTIVOS DE OPERACIÓN

97.546,26

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

97.546,26

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

2.940.248,78

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

3.440.258,78

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

3.490.212,98

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

334.740,34

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

3.862.671,96

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

3.862.671,96

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

3.862.671,96

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

97.546,26

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

97.546,26

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

97.546,26

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

97.546,26

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

97.546,26


MARIO ENRIQUE
GERENTE GENERAL


MARCELA MARTÍN
CONTADOR

A. Notas a los Estados Financieros

(Nota 1) - Información general de la entidad

Razón social:	ARAUJOBAN S.A.
RUC:	0992718275001
Domicilio:	Calle Av. Quito # 914 intersección hurtado condominio parlamento piso # 11 referencia diagonal a la corte suprema de justicia
Forma legal:	Sociedad Anónima
Constitución:	Fue constituida en la república del Ecuador mediante escritura pública otorgada el 31 de Marzo del año 2008 ante el Dr. Marcos Díaz Casquete Ab. Notario vigésimo primero del cantón Guayaquil, e inscrita en el Registro Mercantil el 28 de Abril del 2008.
Objeto Social:	Se dedicará a la explotación agrícola en todas sus fases.
Plazo:	El plazo de duración de actividades es de 50 años, contados a partir de la fecha de inscripción del registro mercantil.
Capital:	La compañía Araujoban S.A. mediante escritura estable su capital suscrito es por el valor de US\$ 600.00 de los Estados Unidos de América, divididos en ochocientas acciones ordinarias y nominativas de un valor de un dólar cada una, el mismo que podrá ser aumentado, según decisión adoptada por la junta general de accionistas conforme a la ley.

(Nota 2) - Bases de preparación de los estados financieros

a. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la compañía y han sido elaborados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

b. Bases de medición

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes o servicios.

c. Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional de presentación de la compañía y de curso legal en el Ecuador, a menos que se indique lo contrario. Las cifras financieras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en la unidad monetaria (u.m.) de la República del Ecuador (Dólar de los Estados Unidos de América).

d. Estimaciones y juicios contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con lo previsto en la NIIF requiere que la administración de la compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía, 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, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos reales finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular; las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

1. Políticas de contabilidad significativas

A continuación, se resumen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

e. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros, y como no corrientes, los de vencimiento superior a ese período.

f. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo se compone de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos e incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses, dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

g. Instrumentos financieros

I. Activos financieros no derivados

La compañía reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar en la fecha en que se originan, los otros activos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la cual la compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del documento.

La compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción, en la cual se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero, cualquier participación en los activos financieros transfiriéndose que sea creada o retenida por la compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y presentados al monto neto en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos, y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente; la compañía tiene como activos financieros no derivados las partidas por cobrar.

II. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Se reconocen inicialmente a su valor razonable, la mayor parte de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses, cuando el crédito se amplía más allá de las

condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo que se reconocerá como ingreso financiero en el estado de resultados. Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables, el deterioro del valor de las cuentas por cobrar se constituye en función de un análisis de la probabilidad de su recuperación. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

III. Pasivos financieros no derivados

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible en la fecha de la transacción, en la cual la compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del documento. posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valoran al costo amortizado usando el método de interés efectivo, los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. La compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

IV. Capital social

El capital social autorizado está compuesto por acciones que son calificadas como patrimonio.

A. Inventarios

El inventario se encuentra compuesto en materia prima no para la construcción tales como cartón, tpa, fundas, etiquetas, Etc.

I. Reconocimiento y medición

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado.

Se reconoce como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable. El costo de la propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con su ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración, cuando partes significativas de una partida de propiedad, planta y equipo poseen vidas

útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

La ganancia o pérdida que surja del retiro o venta de un elemento de propiedad, planta y equipo, se determina comparando el precio de venta y el valor en libros del activo, que se reconoce en el resultado del periodo.

II. Costos posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la compañía y su costo pueda ser estimado de manera fiable. El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja. Los gastos de reparaciones y mantenimientos son reconocidos en el resultado del periodo en que se producen.

III. Depreciación

La depreciación de los elementos de propiedad, planta y equipo se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo u otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual; la depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de la propiedad, planta y equipo, en función de un análisis técnico. Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Los elementos de propiedad, planta y equipo se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y disponibles para su uso. A continuación, se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo, y las vidas útiles utilizadas en el cálculo de la depreciación, para el periodo actual y comparativo.

<u>Partidas</u>	<u>Vida Útil (en años)</u>
Muebles y Enseres	3 - 10
Maquinaria y Equipos de Of.	3 - 10
Equipos de Computación	3 - 5
Vehículos	2 - 5

IV. Activos intangibles

Los activos intangibles son programas informáticos adquiridos que se expresan al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Se amortizan a lo largo de la vida estimada entre tres y diez años empleando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un

activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

K. Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisa las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce en resultados.

L. Beneficios a empleados

i. Jubilación patronal y bonificación por desahucio

La obligación de la compañía con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código de Trabajo de la República del Ecuador, el cual establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; esta obligación califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por

el trabajador, la compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

La compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal y bonificación por desahucio por separado, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente.

El cálculo es realizado anualmente por un profesional independiente usando el método de unidad de crédito proyectado. La compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales en resultados.

La administración utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Dicha expectativa al igual que los supuestos son establecidos por la compañía, utilizando información financiera pública. Estos supuestos incluyen una tasa de descuento, los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros.

En la medida en la cual los empleados tengan derecho en forma inmediata a tales beneficios, el gasto será reconocido en resultados. Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones en un plan de beneficios definidos, la compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos en resultados. Estas ganancias o pérdidas comprenderán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos contraídos por la entidad.

II. Beneficios por terminación

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

III. Beneficios a corto plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes) y son contabilizadas como gastos en la medida en la cual el empleado provee el servicio o el beneficio es devengado por el mismo.

Se reconoce un pasivo si la compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable.

a) Sueldos, salarios y contribuciones a la seguridad social: son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cese del periodo en el que los empleados han prestado los servicios. Se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios. las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimo tercera remuneración, decimo cuarta remuneración y vacaciones.

b) Participación de trabajadores: la compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la compañía; este beneficio se calcula a la tasa del 10% de la utilidad contable antes del impuesto a la renta, de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

L. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias, costos y gastos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la compañía y puedan ser confiablemente medidos; se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, tomando en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar. Los siguientes criterios específicos de reconocimiento también deben ser cumplidos antes de reconocer ingresos:

i. Venta de bienes: los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

ii. Ingresos por prestación de servicios: los ingresos son reconocidos en la cuenta de resultados en función del criterio del devengado, es decir, en la medida que los servicios han sido prestados y con independencia del momento en que se produzca el cobro en efectivo o financiamiento derivado de ello; siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad.

Costos y gastos: los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúa el pago; se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

N. Ingresos y costos financieros

Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar estimados a lo largo de la vida estimada del instrumento financiero.

Los costos financieros están compuestos por intereses en préstamos o financiamientos, que se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

a. Eventos posteriores

Los eventos posteriores al cierre del periodo que proveen información adicional sobre la situación financiera de la compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros; los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

2. Determinación de valores razonables

Las políticas contables requieren que se determinen los valores razonables de los activos y pasivos financieros y no financieros para propósitos de valoración y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación. Cuando corresponda, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables.

b. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

El valor razonable de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, se registra al monto original de la transacción y no superan su valor recuperable; los montos en libros de los deudores comerciales se aproximan a su valor razonable, dado su vencimiento de corto plazo, excepto por las cuentas por cobrar a largo plazo.

M. Pasivos financieros

Los montos registrados por préstamos y anticipo se aproximan a su valor razonable, dado que las tasas de interés de las mismas son similares a las tasas de mercado, para instrumentos financieros de similares características; los montos registrados de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se aproximan a su valor razonable debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

3. Administración de riesgos

a. Marco de administración de riesgos

La administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la compañía. Las políticas de administración de riesgos de la compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la compañía, fijar límites y controles de riesgos adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgos de la compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La administración hace seguimiento al cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgos y revisa si su marco de administración de riesgos es apropiado respecto a los riesgos que enfrenta la compañía.

b. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la compañía. La compañía hace seguimiento al nivel de entradas de efectivo de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar junto con las salidas de efectivo esperadas para préstamos, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

c. Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad. Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como precios de productos, tasas de interés, tipo de cambio, etc., produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o

a la valoración de pasivos, debido a la nominación o indexación de estos a dichas variables. Las políticas en la administración de estos riesgos son establecidas por la compañía. Esta define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de tipo de cambio e interés.

d. Riesgo de moneda

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar americano y las transacciones que realiza la compañía son en esa moneda, por lo tanto, la administración estima que la exposición de la compañía al riesgo de moneda no es relevante.

e. Riesgo de tasas de interés

Este riesgo está asociado con las tasas de interés variable de las obligaciones contratadas por la compañía y que por lo mismo generan incertidumbre respecto a los cargos a resultados por concepto de intereses y por la cuantía de los flujos futuros. La compañía administra este riesgo tratando de asegurar que un alto porcentaje de su exposición a los cambios en las tasas de interés sobre los préstamos y obligaciones financieras se mantenga sobre una base de tasa fija.

f. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, que se origina principalmente en los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

(Nota 3) - Efectivo y equivalentes al efectivo

El saldo de Efectivo en caja y bancos es de libre disponibilidad y se compone de lo siguiente:

Detalle	Saldo al	
	31-dic-18	31-dic-17
Bancos	9.644,96	95.191,32
Total:	9.644,96	95.191,32

(Nota 4) - Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

El resumen de Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

Cuentas comerciales

	2018	2017
Cuentas por cobrar, nota no relacionadas	5 955,08	13 324,26
Cuentas por cobrar, nota no relacionadas tax	63 677,96	34 629,21
Otras cuentas por cobrar no relacionadas iguales	11 017,33	186 688,41
Total US\$	180,450,41	217,642,92

(Nota 5) - Activos y Pasivos por impuestos corrientes

Un resumen de Activos y Pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

Detalle	Saldo al	
	31-dic-18	31-dic-17
Activos por impuestos corrientes		
Crédito tributario IVA	154 898,59	133 424,19
Retención en ventas	61,64	44 024,78
Total	154.960,22	177.448,97

(Nota 6) - Inventarios

Este rubro se compone de las siguientes cuentas, los saldos físicos finales fueron valorados en base al método promedio según el siguiente detalle:

Detalle	Saldo al	
	31-dic-18	31-dic-17
Materia prima y materiales	13 046,00	79 251,00
Total	13.046,00	79.251,00

(Nota 7) - Propiedades, planta y equipo

El saldo de este grupo se descompone en las siguientes cuentas:

Detalle	Saldo al	
	31-dic-18	31-dic-17
Equipo de Computación	824.11	824.11
Vehículos	133.810,65	133.810,65
Total		
(-) Depreciación Acumulada	<u>108.803,12</u>	<u>82.812,96</u>
Valor en libros	<u>24.931,64</u>	<u>81.821,80</u>

(Nota 8) - Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

El detalle de Cuentas por pagar a comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

Cuentas por pagar comerciales

	2018	2017
Cuentas por Pagar locales No relacionados	97.255,75	526.085,50
Otras cuentas por pagar no relacionadas totales	34.716,80	-
Obligaciones con instituciones financieras	<u>108.185,90</u>	<u>-</u>
Total US\$	<u>308.174,31</u>	<u>526.085,50</u>

(Nota 9) - Pagos a y por cuenta de empleados

El detalle de Pagos a y por cuenta de empleados es como sigue:

Detalle	Saldo al	
	31-dic-18	31-dic-17
Participación Trabajadores	337,00	0
Impuesto a la renta	534,71	268,38
Obligaciones con el IESS	<u>4.143,78</u>	<u>1.665,87</u>
Total	<u>5.021,49</u>	<u>1.934,25</u>

(Nota 12) - Patrimonio

a) Capital Social

Actualmente el capital se compone en US\$ 800,00 de los Estados Unidos de América, dividido en 800 acciones ordinarias de un dólar de valor nominativo cada una.

b. Reserva legal

Por disposición legal de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje del diez por ciento, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que este alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social.

(Nota 11) - Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias se componen de lo siguiente:

Detalle	Saldo al	
	31-dic-18	31-dic-17
Ventas exentas de IVA (1)	6.103,00	22.323,16
Ventas en exportaciones	3.554.665,98	2.521.652,13
Otros ingresos	2.910.259,78	2.543.875,28

(Nota 12) - Costo de ventas

El costo de venta para este periodo está valorado por US\$ 3.834.425,02

(Nota 13) - Gastos de administración y ventas

Un resumen de Gastos de administración y ventas es como sigue:

CUENTAS CONTABLES	2018	2017
Tiendas y almacenes	-	12 532.39
Beneficios sociales y otras remuneraciones	-	8 887.23
Aporte patronal reserva fondo de reserva	-	8 258.32
Honorarios Profesores	-	-
Depreciaciones	28 549.18	28 818.71
Protección y Falsedad	-	28.24
Tarapaché	942.50	1 428.70
Gastos de Gestión	-	-
Arrendamiento operativo	-	-
Mantenimiento y reparaciones	2 254.37	7 882.81
Seguros y reaseguros	2 087.18	8 285.48
Impuestos y contribuciones	1 402.87	879.34
Contribuciones	-	-
Servicios Públicos	-	-
Extintores y Faltamientos	12 715.81	8 832.18
Comunicaciones	-	-
Gastos financieros	1 323.12	19 321.28
Otros	21 543.77	26 456.32
Total	71 882.38	187 784.48

(Nota 14) - Eventos subsiguientes

Desde el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de autorización para su emisión 22 de Junio del 2020 en estos estados financieros no han ocurrido eventos que requieran revelaciones adicionales y/o ajustes a los estados financieros adjuntos. Estos estados financieros individuales, para el periodo terminado el 31 de diciembre de 2018 fueron autorizados para su emisión por la administración de la compañía el día 27 de Marzo del 2020.