



**Maldonado
Acosta Estrella**
AUDITORES CONSULTORES

DIGITAL WARE SOCIEDAD ANÓNIMA

Estados financieros por el año terminado
Al 31 de diciembre de 2018 e
Informe de los auditores independientes

ÍNDICE:

- Informe de los auditores independientes
- Estado de situación financiera
- Estados de resultados integrales
- Estados de cambios en el patrimonio
- Estado de flujos de efectivo
- Notas aclaratorias a los estados financieros.

Abreviaturas:

NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
US\$	-	Dólares Estadounidenses
IR	-	Impuesto a la Renta

Av. República del Salvador N36-84 y Naciones Unidas Edificio Quilore Piso 7 Ofic. 71
02 224 3433 | 02 243 0144 | info@maeauditores.com.ec





INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**Al Apoderado y Representante Legal de
Digital Ware Sociedad Anónima**

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Digital Ware Sociedad Anónima, Sucursal Extranjera en adelante "la Sucursal" que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Digital Ware Sociedad Anónima al 31 de diciembre del 2018, y los estados de resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES (NIIF).

Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros. Somos independientes de Digital Ware Sociedad Anónima de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración y de la Sucursal en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones significativas, debidas a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Sucursal de continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la Administración tenga la intención de liquidar la Sucursal o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista para poder hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Sucursal.





Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

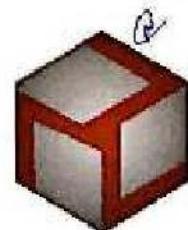
Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una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

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros se encuentra descrita en el Apéndice al Informe de los Auditores Independientes adjunto.

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. Nosotros, además:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o 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 un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido 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 apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Sucursal.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sucursal 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 Sucursal deje de ser una empresa en funcionamiento.

jmc
2





- Evaluamos la presentación general, la estructura y el 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 los responsables de la Administración de la Sucursal respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identifiquemos en el transcurso de la auditoría.

Maldonado Acosta Estrella
Febrero 19, 2020
RNAE No. 740
Quito, Ecuador

[Firma]
Iván Maldonado C.
Socio
Licencia N° 17-345



DIGITAL WARE S.A.**Estado de situación financiera**

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos			
Activo corriente			
Efectivo y Equivalentes	4	35,802	6,359
Cuentas por Cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	407,445	2,000
Activos por impuestos corrientes	6	35,258	4,234
Total activo corriente		478,507	12,593
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipo neto	7	1,497	1,497
Otros activos no corrientes		-	87,576
Total activos no corrientes		1,497	89,073
TOTAL		<u>480,004</u>	<u>101,666</u>
Pasivos y patrimonio			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8	210,090	3,506
Pasivos por impuestos corrientes	9	100,904	1,123
Obligaciones acumuladas	10	13,387	4,627
Total pasivo corriente		324,381	9,346
Pasivo no corriente			
Cuentas por pagar largo plazo y total			
Pasivo no corriente	12	46,673	20,690
Total pasivos		371,054	30,036
Patrimonio			
Capital social	13	2,000	2,000
Reservas		7,798	7,842
Resultados acumulados		81,790	60,438
Utilidad		37,062	1,352
Total patrimonio		108,650	71,632
TOTAL		480,004	101,668

Cecilia De Lourdes Rovayo Torres
ApoderadaDiego Mauricio Diaz Almeida
Contador General

Ver notas a los estados financieros



DIGITAL WARE S.A.

Estado de resultados Integrales

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos Operacionales	14	569,101	90,578
Costo del servicio		<u>(158,180)</u>	-
Utilidad bruta		<u>410,921</u>	<u>90,578</u>
Gastos de Administración y Ventas	15	(335,558)	(89,795)
Gastos financieros	16	<u>(8,209)</u>	<u>(1,328)</u>
Resultado antes de impuesto a la renta		69,233	(547)
Participación de Trabajadores		10,385	-
Impuesto a la Renta		<u>21,788</u>	<u>805</u>
Total		32,171	805
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>37,062</u>	<u>1,352</u>


Cecilia De Lourdes Rovayo Torres
Apoderada


Diego Mañanco Díaz Almeida
Contador General

Ver notas a los estados financieros



DIGITAL WARE S.A.

Estado de cambios en el patrimonio
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>...Reservas...</u>			
	<u>Capital asignado</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva por revaluación</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero del 2016	<u>2,000</u>	<u>7,842</u>	<u>63,142</u>	<u>72,984</u>
Resultado del ejercicio actual			<u>(1,352)</u>	<u>(1,352)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2017	<u>2,000</u>	<u>7,842</u>	<u>61,790</u>	<u>71,632</u>
Trasferencias		<u>(44)</u>		<u>(44)</u>
Resultado del ejercicio actual			37,062	37,062
Saldos al 31 de diciembre del 2018	<u>2,000</u>	<u>7,798</u>	<u>98,852</u>	<u>108,650</u>


Cecilia De Lourdes Roveyo Torres
Apoderada


Diego Martínez Díaz
Contador General

Ver notas a los estados financieros

DIGITAL WARE S.A.

Estado de flujo de efectivo y conciliación de la utilidad Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos de efectivo en actividades de operación:			
Recibido de clientes		163,730	120,149
Pagado a proveedores y trabajadores		(248,156)	(159,135)
Efectivo neto proveniente (utilizado) en actividades operativas		<u>(84,420)</u>	<u>(38,987)</u>
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento :			
Activos no corrientes		87,578	17,946
Obligaciones a largo plazo		26,239	3,732
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento		<u>113,817</u>	<u>21,678</u>
(Disminución) Incremento neto durante el año		29,443	(17,309)
Saldo al comienzo del año		<u>6,369</u>	<u>23,668</u>
Saldo al final del año		<u>35,802</u>	<u>6,359</u>
Conciliación de la utilidad			
Utilidad (pérdida) neta		37,062	(1,351)
Ajustes por:			
Depreciación de propiedades, planta y equipo			<u>962</u>
Participación Trabajadores		10,385	(389)
Impuesto a la Renta por pagar		21,766	
		<u>69,233</u>	
Cambios en activos y pasivos:			
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar		(405,445)	29,573
(Aumento) disminución en activos por impuestos corrientes		(52,811)	589
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar		206,447	(85,493)
Aumento (Disminución) en préstamos bancarios por pagar			(2,349)
Aumento (disminución) en Pasivos por Impuestos Corrientes		99,781	
Aumento (Disminución) en obligaciones acumuladas		<u>(1,625)</u>	<u>(916)</u>
Efectivo utilizado en actividades de operación		<u>(84,420)</u>	<u>(38,987)</u>

Cecilia Rovayo Torres

Cecilia De Lourdes Rovayo Torres
Apoderada

Diego Mauricio Díaz Almeida

Diego Mauricio Díaz Almeida
Contador General

Ver notas a los estados financieros

DIGITAL WARE S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

Digital Ware Sociedad Anónima es una Sucursal de Digital Ware Sociedad Anónima de Colombia. La Sucursal fue domiciliada en el Ecuador el 27 de octubre de 2003 y su actividad principal es el Desarrollo de software, interventoría, outsourcing, la asesoría de sistemas para empresas, la venta de computadores y suministros de computador.

La dirección de la Sucursal es Av. República de El Salvador y Suecia, Edificio Metro Plaza Oficina 205, Quilo - Ecuador.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. Bases de preparación

Los estados financieros de Digital Ware Sociedad Anónima, a partir del año de implementación se presentarán según Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad adoptadas para su utilización en Ecuador, y representará la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales, las que serán aplicadas de manera uniforme.

La preparación de los estados financieros bajo NIIF para las PYMES exige el uso de estimaciones y criterios contables, también exige que la administración ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la Sucursal.

En algunos casos es necesario que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los Estados Financieros. En opinión de la Administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible, al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. Los juicios que la Administración haya efectuado con mayor relevancia en los importes reconocidos en los estados financieros se establecen en la Nota 3.

2.2. Moneda funcional

Los estados financieros se presentan en Dólares de los E.U.A. que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de presentación de la Sucursal.

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

2.3. Efectivo y bancos

Incluye efectivo y depósitos en efectivo en bancos locales.

2.4. Activos y pasivos financieros

2.4.1. Clasificación

La Sucursal clasifica sus activos financieros en préstamos y cuentas por cobrar. Los pasivos financieros se clasifican en otros pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

- a) *Cuentas por cobrar* - Representa en el estado financiero las cuentas por cobrar comerciales. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente.
- b) *Otros pasivos financieros* - Representa en el estado de situación financiera las obligaciones con terceros, proveedores, cuentas por pagar a compañías relacionadas y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2. Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

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

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo. Con posterioridad al reconocimiento inicial Sucursal valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

- a) *Cuentas por cobrar* - Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo, menos una provisión por deterioro. La Sucursal presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:
 - (i) *Cuentas por cobrar comerciales* - Corresponden a los montos adeudados por clientes por la comercialización de productos de perfumería y cosméticos. Si se

esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta 30 días.

b) *Otros pasivos financieros* - Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Sucursal presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

i) *Proveedores* - Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazo menores a 30 días.

ii) *Cuentas por pagar a compañías relacionadas* - Corresponden obligaciones de pago, principalmente por préstamos recibidos y otros servicios recibidos, se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues se liquidan hasta en 30 días.

2.4.3. Deterioro de activos financieros

La Sucursal establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Sucursal no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. 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. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontando a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Sucursal ha registrado provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar, las mismas que no son significativas para el estado de situación financiera. La Sucursal estima recuperar sus cuentas por cobrar en un plazo menor a un año.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida para deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

2.4.4. Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Sucursal transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Sucursal especificadas en el contrato se han liquidado.

2.5. Impuestos y retenciones

Corresponden principalmente a retenciones del impuesto a la renta que serán recuperadas en un periodo menor a 12 meses y crédito tributario del impuesto al valor agregado efectuadas por terceros. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

2.6. Propiedad, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo se contabilizan por su costo histórico menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, en caso de producirse.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Sucursal y los costos puedan ser medidos razonablemente, los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

La depreciación de la propiedad, planta y equipo se calculará linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales, debido a que la Administración de la Sucursal estima que el valor de realización de sus activos fijos al término de su vida útil no es irrelevante. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Las vidas útiles estimadas de la propiedad, planta y equipo son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se reconocen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente a su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos cuantificables. Un activo cuantificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

2.7. Deterioro de activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación (activos fijos y propiedad de inversión) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que generan indicios de que podrían no recuperarse a su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, por cuanto la Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrán recuperarse a su valor en libros.

2.8. Impuestos corrientes y diferidos

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

- a) *Impuesto a la renta corriente* - 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 devengan con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables para el ejercicio económico 2017.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entro en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas en el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto anticipado mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite el servicio de rentas internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

- b) *Impuesto a la renta diferido* - El impuesto a la renta para los periodos futuros es reconocido usando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera.



Los pasivos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias amortizables, en la medida en que sea probable la disponibilidad de la utilidad tributaria futura contra las cuales imputar esos créditos fiscales o pérdidas tributarias amortizables.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha del estado de situación financiera y se reduce en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva para permitir que se utilice la totalidad o una parte de dichos activos. Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha del estado de situación financiera y se reconocen en la medida en que se torne probable que la utilidad tributaria futura permita recuperar dichos activos.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancela, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El impuesto diferido relacionado con las partidas reconocidas fuera del estado financiero se reconoce fuera de éste. Las partidas de impuesto diferido se reconocen en correlación con la transacción subyacente, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y la misma autoridad tributaria.

2.9. Beneficios a empleados

2.9.1. Beneficios de corto plazo - Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre 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. Se consideran retribuciones de corto plazo: sueldos y salarios y contribuciones a la seguridad social, permisos remunerados, incentivos y otras retribuciones no monetarias como: asistencia médica, vehículos y la disposición de bienes o servicios subvencionados o gratuitos. El décimo tercero y décimo cuarto sueldo y aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

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

2.9.2. Beneficios de largo plazo - La Sucursal, según las leyes laborales vigentes, debe registrar un plan de beneficios definidos que corresponde a un plan de jubilación patronal y desahucio que se registra con cargo a resultados del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un especialista independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el especialista en función a los rendimientos de bonos corporativos de alta calidad emitidos en dólares americanos.

2.10. Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Sucursal tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Sucursal tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.11. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Sucursal y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el cobro. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, tomando en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Las ventas de inventario de perfumería y cosméticos son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

2.12. Reconocimiento de costos y gasto

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

Las preparaciones de estados financieros requieren que la compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Sucursal se encuentran basadas en la experiencia histórica cambios en el mercado e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones, bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la compañía y/o las requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

a) Provisión por deterioro de cuentas por cobrar

La Sucursal evalúa la posibilidad de recuperación de los saldos mantenidos en cuentas por cobrar, basándose en una serie de factores, tales como: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, y la falta de pago que se considera un indicador de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. Una vez que se ha identificado evidencias de deterioro se estima el valor a recuperar proyectado los flujos estimados y descontándolos.

Al 31 de diciembre del 2018, la Administración de la Sucursal considera constituir una provisión de deterioro; sin embargo, la misma no es significativa.

b) Vida útil de propiedad, planta y equipo y propiedad

La Sucursal revisará cuando fueran necesario sus estimaciones de la vida útil y valor residual de su propiedad, planta y equipo.

c) Obligaciones por beneficios definidos

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento.

Los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

La tasa de descuento se determina utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos empresariales de alta calidad en la moneda en la que se pagarán los beneficios.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	2018	2017
Caja	(88)	-
Banco	35,890	6,359
Total	35,802	6,359

- (1) Registra los saldos de las cuentas bancarias que la empresa mantiene en las instituciones del sistema financiero local, en ellas se registran las operaciones de entrada y salida de fondos producto de la operatividad del negocio, los saldos de estas cuentas se encuentran conciliados al 31 de diciembre del 2018.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<i>Cuentas por cobrar comerciales:</i>		
Cientes (1)	328,334	-
(-)Provisión para cuentas incobrables	(3,283)	-
Subtotal	325,051	-
<i>Otras cuentas por cobrar:</i>		
Anticipo proveedores	77,000	2,000
Otras cuentas por cobrar	4,272	-
Cuentas por cobrar empleados	1,122	-
Subtotal	82,394	2,000
Total	<u>407,445</u>	<u>2,000</u>

Cientes no devengan intereses y su plazo promedio de cobro generalmente oscila entre los 30 días. De acuerdo al análisis de la Administración de la Sucursal en base a su política de crédito, se reconoce una provisión menor por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales, en virtud que sus clientes son franquiciados.

6. ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Retenciones renta año actual	11,315	1,812
Retenciones en la fuente	1,421	414
70% IVA servicios	8,214	2,008
Crédito tributario en compras	<u>14,310</u>	-
Total	<u>35,259</u>	<u>4,234</u>

7. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

	<u>Costo histórico</u>	<u>2018</u> <u>Depreciación acumulada</u>	<u>Neto</u>	<u>Costo histórico</u>	<u>2017</u> <u>Depreciación acumulada</u>	<u>Neto</u>
Muebles y enseres	8,348	(7,102)	1,246	8,348	(7,102)	1,246
Equipo de cómputo	43,812	(43,561)	251	43,812	(43,561)	251
Total costo	<u>52,160</u>	<u>(50,663)</u>	<u>1,497</u>	<u>52,160</u>	<u>(50,663)</u>	<u>1,497</u>

Durante los años 2018 y 2017 el movimiento de propiedad, planta y equipo, es como sigue:

<u>Costo histórico</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipo de cómputo</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2016	8,348	43,812	52,160
Adiciones	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2017	8,348	43,812	52,160
Adiciones	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2018	8,348	43,812	52,160
<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipo de cómputo</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2016	6,267	43,433	49,700
Depreciación	835	120	-
Saldo al 31 de diciembre del 2017	7,102	43,561	50,663
Depreciación	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2018	7,102	43,561	50,663
Saldo al 31 de diciembre del 2017 neto	1,246	251	1,497
Saldo al 31 de diciembre del 2018 neto	1,246	251	1,497

8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<i>Cuentas por cobrar comerciales</i>		
Proveedores	210,090	3,596
Total	<u>210,090</u>	<u>3,596</u>

(1) Corresponde principalmente a cuentas por pagar por compras de bienes y servicios a proveedores, tienen vencimientos corrientes, y no generan intereses.

9. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Arrendos 8%	773	49
Servicios Prestados 2%	508	46
Transf. De Bienes Muebles y Transporte 1%	134	1
Pagos al Exterior 25%	51,157	-
Retención 30% Bienes	1	-
Retención 70% Servicios	890	222
Retención 100% honorarios	25,557	-
Impuesto a la renta anual	<u>21,788</u>	<u>805</u>
Total	<u>100,004</u>	<u>1,123</u>

10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Beneficios empleados	11,947	1,148
Obligaciones con el IESS	<u>1,440</u>	<u>3,479</u>
Subtotal	<u>13,387</u>	<u>4,627</u>

10.1. Participación a Trabajadores - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Al 31 de diciembre la Sucursal generó utilidad por lo cual el valor por participación a trabajadores fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al comienzo del año	0	0
Provisión del año	10,385	0
Pagos efectuados	<u>(0)</u>	<u>0</u>
Saldo al final del año	<u>10,385</u>	<u>0</u>

ESPACIO EN BLANCO

10.2. Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

Conciliación tributaria contable del impuesto a la renta corriente	2016	2017
Resultado del ejercicio	58,848	(547)
Más ajuste por generación ingresos reversión provisiones	25,000	-
Más gastos no deducibles	15,178	3,766
Base tributaria	99,026	3,219
Tasa impositiva	22%	25%
Impuesto a la renta causado en el año (1)	21,786	805
Anticipos impuestos a la renta (2)	0	1,351
Liquidación impuesto a la renta anual		
Impuestos a la renta causados	21,786	805
Menos - retenciones en la Fuente	11,315	1,812
Menos - Crédito Tributario años anteriores	1,621	414
Saldo impuestos a la renta (Crédito tributario)	9,050	(1,421)

- (1) La tasa del impuesto a la renta es del 22%. No obstante, a partir del ejercicio fiscal 2017, la tarifa impositiva será del 25% en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 25% se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Asimismo, se aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible, la sociedad que incumpla con el deber de informar a la Administración Tributaria la composición de sus accionistas, socios, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares, conforme a lo que establezca la Ley de Régimen Tributario Interno y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas, sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.



En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

- (2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de Ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Así también, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones, así como otras afectaciones por aplicación de normas y principios contables.

También están exoneradas del pago del anticipo de impuesto a la renta las sociedades nuevas constituidas a partir de la vigencia del Código de la Producción, hasta por un periodo de 5 años.

11. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas, Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicada en el segundo suplemento del RO, 511 Del viernes 29 de mayo del 2012 solicitó se prepare y remita para parte de la empresa un Informe Integral de Precios de Transferencia y un Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15 millones (Anexo e Informe) o US\$3 millones (Anexo). En la referida Resolución se establece además las operaciones que no deben contemplarse para el análisis del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia y se menciona que no sumaran los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones. La Sucursal al 31 de diciembre del 2017 y 2016 no ha efectuado operaciones con partes relacionadas que superen dichos valores.

(2)

12. CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Provisiones varias	25,258	-
Cuentas por pagar largo plazo	5,059	4,690
Otras cuentas por pagar proveedores	16,000	16,000
Provisión por desahucio	<u>656</u>	<u>-</u>
Total	46,973	20,690

- (1) Al 31 de diciembre del 2018, corresponde principalmente a un préstamo con Casa Matriz del cual, no se ha definido plazo de vencimiento, así como tampoco genera intereses.

13. PATRIMONIO

- a. **Capital social** - Al 31 de diciembre del 2018, consiste de \$ 2.000 acciones de US\$1.00 valor nominal unitario.
- b. **Resultados acumulados** - Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permitan identificar su ejercicio de origen.

14. INGRESOS NETOS OPERACIONALES

Un resumen de los ingresos netos es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ventas Gravadas con Tarifa 12%	560,181	90,578
Total	560,181	90,578

ESPACIO EN BLANCO

15. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Un resumen de los costos y gastos reportados en los estados financieros es como sigue:

	2018	2017
Gastos de administración		
Servicios de Terceros	213,335	511
Sueldos y Salarios	42,000	46,287
Indemnizaciones	25,875	-
Arrendos	14,416	7,309
Aporte patronal	5,103	6,075
Servicios Asesoría Contable	4,800	4,800
Gastos de Viaje	3,501	2,094
Décimo tercer sueldo	3,500	4,834
Fondos de reserva	3,499	3,499
Software	2,910	-
Cuotas y Suscripciones	2,720	995
Vacaciones	1,760	-
Asen y Servicios Varios	1,482	1,965
Atención Clientes/Funcionarios	1,469	1,133
Donaciones y Contribuciones	1,398	-
Otros Seguros	964	-
Transporte y Aéreos	847	1,533
Teléfono y Fax	695	1,007
Seguros Generales	678	-
Comunicación Datos (Internet)	671	396
Suministros de Computación	614	29
Gastos Legales	535	634
Suministros de Oficina	520	254
Gasto Mensual IVA	441	188
Décimo cuarto sueldo	375	625
Movilización	328	-
Energía Eléctrica	258	173
Mantenimiento Eq. Proceso de Datos	240	65
Comisiones a Terceros	224	-
Combustibles y Lubricantes	145	302
Gastos de Gestión	92	-
Comunicaciones y Correo	73	-
Alimentación	35	-
Agua	34	36
Impresos	18	-
Gastos Bancarios	10	-
Mantenimiento Loc.Arrendados	6	30
Otros beneficios personal	-	3,733
Depreciaciones	-	962
Egresos Varios	-	244
Total	335,558	69,785

16. GASTOS FINANCIEROS

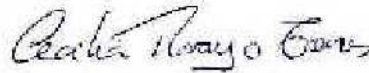
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Intereses y Comisiones Bancarias	1,234	
Cuentas Incobrables	3,283	119
Impuesto a la salida de divisas	3,692	<u>1,210</u>
Total	8,209	1,328

17. EVENTOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo, 23 del 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Sucursal en marzo 29 del 2019 y fueron aprobados por la Casa Matriz sin modificaciones.



Cecilia De Lourdes Rovayo Tones
Apoderada



Oscar Mauricio Díaz Almeida
Contador General