



Morales & Asociados

LA CASA DE LA MOTOSIERRA EN SANTO DOMINGO S.A CASAMOTO

Estados financieros al 31 de diciembre de 2018
junto con el informe de los auditores independientes

**Auditores,
Contadores
Independientes**

LA CASA DE LA MOTOSIERRA EN SANTO DOMINGO S.A CASAMOTO

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

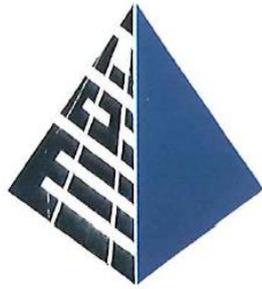
Contenido

Página

Estado de situación financiera	5
Estado de resultado integral	7
Estado de cambios en el patrimonio	8
Estado de flujos de efectivo	9
Notas a los estados financieros	11

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
US\$	U.S. dólares



Morales & Asociados

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
La Casa de la Motosierra en Santo Domingo S.A Casamoto:

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de la Casa de la Motosierra en Santo Domingo S.A Casamoto, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. En nuestra opinión, excepto por los efectos de los asuntos descritos en el párrafo 3 de fundamentos de la opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de la Casa de la Motosierra en Santo Domingo S.A Casamoto, al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para pequeñas y medianas entidades (PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la opinión

3. Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía no ha aplicado consistentemente la norma internacional de información financiera NIIF's para Pymes, respecto de los saldos de cuentas por cobrar, valuación de los inventarios, deterioro de propiedades y equipos, costo amortizado de cuentas por pagar y reconocimiento de la provisión para jubilación y desahucio. La Compañía no ha proporcionado el cálculo actuarial así como no evidenciamos el reconocimiento de la provisión por jubilación patronal y desahucio en el balance general y el ORI generado de las pérdidas o ganancias actuariales en el estado de resultados, dejando de reconocer los beneficios a empleados. Debido a que no hemos obtenido información suficiente y competente sobre estas transacciones y por la naturaleza de los registros contables, no nos fue posible determinar los eventuales efectos sobre los estados financieros adjuntos.

**Audidores,
Contadores
Independientes**

4. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de La Casa de la Motosierra en Santo Domingo S.A Casamoto 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 las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, 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 para nuestra opinión.

Empresa en marcha

5. Tal como se explica en la Nota 2.1, a los estados financieros al 31 de diciembre del 2018, la Compañía presenta sus flujos de caja en actividades de operación negativos por un valor de U.S. 279,894 dólares, condición que establece déficit operacional. De acuerdo a lo revelado, estos eventos o condiciones, indican la existencia de una incertidumbre material que puede causar dudas significativas de la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Nuestra opinión no es modificada con respecto a este asunto.

Información presentada en adición a los estados financieros

6. La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de la Administración a la Junta de Socios, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.
7. Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.
8. En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.
9. Una vez que leamos el Informe anual de la Administración a la Junta de Socios, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a la Administración de la Compañía.

Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros

10. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.
11. 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 realista que hacerlo.

12. La Administración y la Gerencia, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del auditor

13. Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si 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), 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.

14. 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 en 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.
- Obtuvimos 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, para 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 o

condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- 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.

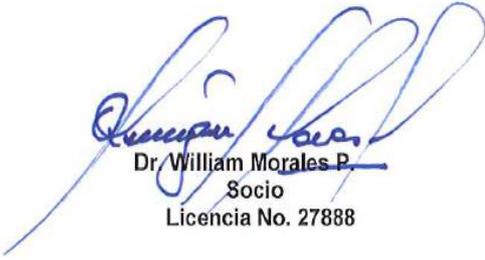
Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Asuntos de énfasis

16. Los estados financieros de la Compañía, por el año terminado al 31 de diciembre de 2017, fueron examinados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedades, con fecha de emisión 26 de marzo de 2018.

Morales & Asociados

Marzo 29, 2018
RNAE No. 581


Dr. William Morales P.
Socio
Licencia No. 27888

LA CASA DE LA MOTOSIERRA EN SANTO DOMINGO S.A CASAMOTO

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Estado de situación financiera	5
Estado de resultado integral	7
Estado de cambios en el patrimonio	8
Estado de flujos de efectivo	9
Notas a los estados financieros	11

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
US\$	U.S. dólares

LA CASA DE LA MOTOSIERRA EN SANTO DOMINGO S.A CASAMOTO

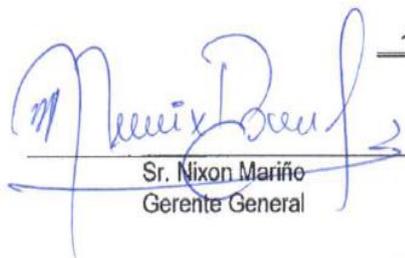
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

<u>ACTIVOS</u>	Notas	Diciembre 31,	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(en U.S. dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	104,082	79,835
Cuentas comerciales por cobrar	5	138,266	148,710
Otras cuentas y documentos por cobrar	6	56,973	8,774
Inventarios	7	680,130	397,985
Otros activos	11	27,209	44,115
Activos por impuestos corrientes	8	<u>7,126</u>	<u>1,870</u>
Total activos corrientes		<u>1,013,786</u>	<u>681,289</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, planta y equipo	9	45,415	58,069
Activos intangibles	10	<u>1,857</u>	<u>2,238</u>
Total activos no corrientes		<u>47,272</u>	<u>60,307</u>

TOTAL

1,061,058

741,596


Sr. Nixon Mariño
Gerente General

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	Notas	Diciembre 31,	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(en U.S. dólares)	
PASIVOS CORRIENTES:			
Préstamos	12	135,706	67,138
Cuentas comerciales por pagar	13	19,848	125,797
Otras cuentas y documentos por pagar	14	52,950	30,000
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	11	11,530	20,314
Beneficios a empleados	15	25,600	25,154
Otros pasivos	16	<u>10,304</u>	<u>13,610</u>
Total pasivos corrientes		<u>255,938</u>	<u>282,013</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Otras cuentas y documentos por pagar	17		
Total pasivos no corrientes		<u>27,865</u>	<u>97,675</u>
Total pasivos		<u>283,803</u>	<u>379,688</u>
PATRIMONIO:			
Capital	19	50,000	800
Aportes socios futuras capitalizaciones		45,774	
Reserva legal		9,450	9,450
Reserva facultativa		17,198	17,198
Resultados acumulados		613,953	334,460
Resultado del ejercicio		<u>40,880</u>	
Total patrimonio		<u>777,255</u>	<u>361,908</u>
TOTAL		<u>1,061,058</u>	<u>741,596</u>


 Ing. José Obaco
 Contador General

Ver notas a los estados financieros

LA CASA DE LA MOTOSIERRA EN SANTO DOMINGO S.A CASAMOTO

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2018</u> <u>2017</u> (en U.S. dólares)	
Ingresos	20	958,711	1,122,876
Costo de ventas	21	<u>(608,911)</u>	<u>(740,946)</u>
MARGEN BRUTO		349,800	381,930
GASTOS	21		
Gastos administrativos		263,718	240,787
Gastos de venta		47,571	34,138
Participación a trabajadores		<u>9,249</u>	<u>15,690</u>
Total		320,538	290,615
UTILIDAD DE OPERACIONES		29,262	91,315
OTROS GASTOS (INGRESOS)	21		
Otros ingresos netos		(27,463)	
Gastos financieros		<u>4,315</u>	<u>2,404</u>
Total		(23,148)	2,404
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		52,410	88,911
Menos:			
Corriente		<u>11,530</u>	<u>20,314</u>
Total		11,530	20,314
UTILIDAD DEL AÑO		<u>40,880</u>	<u>68,597</u>


Sr. Nixon Mariño
Gerente General

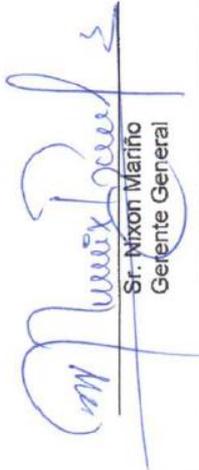

Ing. José Obaco
Contador General

Ver notas a los estados financieros

LA CASA DE LA MOTOSIERRA EN SANTO DOMINGO S.A CASAMOTO

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

	<u>Capital social</u>	<u>Aportes futuras capitalizaciones</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva facultativa</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Resultado ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre 2016	800		9,450	17,198	251,882	66,088	345,417
Transferencia a resultados acumulados					66,088	(66,088)	
Dividendos					(52,106)	68,597	(52,106)
Utilidad del ejercicio					265,863	68,597	361,908
Saldos al 31 de diciembre de 2017:	800		9,450	17,198			45,774
Aporte futuras capitalizaciones		45,774			(49,200)		
Incremento de capital	49,200				(45,774)		
Dividendos					68,597	(68,597)	
Transferencia a resultados acumulados					374,467		
Ajustes							
Utilidad del ejercicio					613,954	40,880	
Saldos al 31 de diciembre 2018	<u>50,000</u>	<u>45,774</u>	<u>9,450</u>	<u>17,198</u>		<u>40,880</u>	<u>777,255</u>


Sr. Nixon Mariño
Gerente General


Ing. José Obaco
Contador General

Ver notas a los estados financieros

LA CASA DE LA MOTOSIERRA EN SANTO DOMINGO S.A CASAMOTO

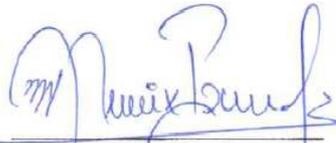
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

	<u>Notas</u>	Diciembre 31,	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(en U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Recibido de clientes		969,155	1,163,908
Otros cobros por actividades de operación		68,568	173,513
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios		(1,255,523)	(1,188,344)
Pagos a y por cuenta de empleados		(15,690)	(15,314)
Impuesto a las ganancias pagados			(20,691)
Beneficios a empleados			
Intereses pagados		(17,004)	2,403
Otros pagos por actividades de operación		(36,548)	
Impuesto a las ganancias pagado		(20,314)	
Otras entradas (salidas) de efectivo		27,462	
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de Operación		<u>(279,894)</u>	<u>110,668</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Importes procedentes por la venta de propiedad, planta y equipo y plantas		20,60	288
Adquisiciones de propiedad, planta y equipo			(41,820)
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de inversión		<u>20,60</u>	<u>41,532</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Aporte en efectivo por aumentos de capital		49,200	
Dividendos pagados		279,494	(52,106)
Otras entradas (salidas de efectivo)		(24,574)	22,053
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de financiamiento		<u>304,120</u>	<u>(30,053)</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO			
Incremento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo		24,247	39,083
Saldos al comienzo del año		<u>79,835</u>	<u>40,752</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	4	<u>104,082</u>	<u>79,835</u>

LA CASA DE LA MOTOSIERRA EN SANTO DOMINGO S.A CASAMOTO

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

Notas	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Ganancia (pérdida) antes de 15% a trabajadores e impuesto a la renta	61,659	104,602
<i>Ajustes para conciliar la (pérdida) utilidad neta con el efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación:</i>		
Depreciación y amortización	13,552	10,407
Provisiones		1,515
Ajustes a utilidades retenidas	374,468	
<i>Cambios en activos y pasivos:</i>		
Cuentas comerciales por cobrar	10,444	41,031
Otras cuentas por cobrar	(36,548)	123,432
Inventarios	(282,145)	(179,275)
Cuentas por pagar comerciales	(105,948)	23,023
Otras cuentas por pagar	59,093	(17,451)
Otros ajustes distintas al efectivo		3,384
Otros pasivos		
Efectivo neto proveniente en actividades de operación	<u>(279,894)</u>	<u>110,668</u>


Sr. Nixon Mariño
Gerente General


Ing. José Obaco
Contadora General

LA CASA DE LA MOTOSIERRA EN SANTO DOMINGO S.A CASAMOTO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

La Casa de la Motosierra en Santo Domingo S.A CASAMOTO (en adelante la Compañía) está legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 20 de Octubre del 2003, ante el Notario Único del cantón Buena Fe, Dr. Washington Madrid, e inscrita en el Registro Mercantil de Santo Domingo de los Colorados, el 16 de Septiembre del 2004 bajo el No. de repertorio 359 y resolución de la Superintendencia de Compañías 04.Q.J.J.3455.

Naturaleza y denominación: La Casa de la Motosierra en Santo Domingo S.A CASAMOTO es una Sociedad Anónima de nacionalidad ecuatoriana que se rige por las leyes ecuatorianas y por las disposiciones de los estatutos de la escritura de constitución.

Objeto Social: a) Importación, distribución, comercialización al por mayor, o menor de toda clase de repuestos agrícolas e industriales y de toda clase de maquinarias y vehículos motorizados; b) importación distribución, comercialización al por mayor menor de todo clase de electrodomésticos y repuestos; c) compra venta, importación, distribución, comercialización al por mayor y menor vehículos y repuestos; entre otras estipuladas en los estatutos de la compañía.

Plazo y duración: El plazo de duración para el cual se constituye la compañía es de veinticinco años contados a partir de la fecha de Inscripción en el Registro Mercantil de la escritura pública (16/09/2004).

Domicilio principal de la compañía: Santo Domingo de los Tsáchilas - Ecuador.

Domicilio Fiscal: En la ciudad de Santo Domingo de los Tsáchilas, Calle Chone 227 y Antonio Ante, con RUC; 1791953614001.

Estructura Organizacional y Societaria: La compañía cuenta con personería jurídica, patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia, según su organigrama estructural.

2. POLÍTICAS SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento

Los presentes Estados Financieros de la compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de información Financiera para pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes Estados Financieros.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018, la Compañía presenta sus flujos de caja en actividades de operación negativos por un valor de U.S. 274,894 dólares, condición que establece déficit operacional. De acuerdo a lo revelado, estos eventos o condiciones, indican la existencia de una incertidumbre material que puede causar

dudas significativas de la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Nuestra opinión no es modificada con respecto a este asunto.

La preparación de estos Estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIF, requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afecten la aplicación de políticas contables y estimaciones y supuestos relevantes, son revisados por la administración de manera regular, sin embargo, debido a la subjetividad inherente a este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la administración. Estas estimaciones y supuestos comprenden lo siguiente:

- Reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos
- Provisión por deterioro en cuentas por cobrar
- Provisión por valor neto de realización en inventarios
- Provisión de jubilación patronal

Los presentes Estados Financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la compañía y formulados:

- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la compañía en el ejercicio terminado en esa fecha.
- En la Nota N° 2: "Principios, políticas contables y criterios de valoración", se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2018.

A la fecha de emisión de estos Estados Financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que entran en vigor en el 2018 y que la compañía no ha adoptado con anticipación.

2.2 Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional y de circulación en el Ecuador. Las partidas incluidas en las cuentas anuales y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la compañía opera, que es el dólar de los Estados Unidos de América.

2.3 Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente, ratificadas posteriormente por la Junta de Accionistas.

2.4 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

- 2.5 **Efectivo y equivalentes a efectivo** - Se registran los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la compañía para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso.

Se registran en efectivo: tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista y en equivalentes de efectivo se registran las inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles, con un vencimiento original de 3 meses o menos, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambio en su valor. Los sobregiros bancarios se clasificarán como recursos ajenos en el pasivo corriente.

Instrumentos Financieros

- 2.6 **Activos financieros** - Los activos financieros dentro alcance de las Secciones 11 y 12 "Instrumentos Financieros"- presentación, reconocimiento y medición, son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar y por pagar, inversiones, la compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

- 2.6.1 **Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar**

Son derechos exigibles originados por ventas, servicios prestados, otorgamiento de préstamos o cualquier otro concepto, los cuales serán cobrados a corto plazo. Comprende a las cuentas y documentos por cobrar comerciales (clientes) y otras cuentas y documentos por cobrar.

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales y los importes de las cuentas por cobrar comerciales no tienen intereses. Cuando el crédito se extiende más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar comerciales se medirán al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existieren, se reconocen como ingresos por intereses y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El periodo de crédito promedio sobre la venta de productos es de corto plazo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

Otras cuentas y documentos por cobrar corrientes comprenden a otras cuentas relacionadas y otras no relacionadas.

Deterioro acumulado del valor con incobrabilidad (Provisión por cuentas incobrables) - Aplica para aquellos activos financieros que se miden bajo el modelo del costo. El deterioro acumulado del valor, es una cuenta correctora de activo (Cuenta de valuación) que comprende todas las pérdidas por deterioro que se hayan generado en las respectivas clases de activos financieros. La pérdida por deterioro es la diferencia entre el importe en libros del activo y la mejor estimación del importe que la entidad recibirá por el activo.

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los Estados Financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas, las pérdidas por

deterioro relacionadas a las cuentas incobrables, se registrarán como gastos en el Estado de Resultados Integrales.

El deterioro podría ser causado por el efecto combinado de diversos eventos, tales como:

- Dificultades financieras significativas del emisor o del obligado;
- Infracciones de las cláusulas contractuales, tales como incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal;
- El prestamista, por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras del prestatario, le otorga concesiones o ventajas que no habría otorgado bajo otras circunstancias;

Es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera.

La compañía ha registrado en el gasto por provisión para cuentas incobrables el valor de U.S 1.515 dólares.

2.7 Inventario

Los inventarios de productos terminados se encuentran valorados a su costo histórico o el valor neto de realización, el menor. El costo no excede el valor de mercado.

El valor neto de realización es el precio de venta en el curso normal del negocio, menos los costos para poner las existencias en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución.

- Medición inicial - Los inventarios e insumos se valorizan al costo de adquisición que comprende el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente), el transporte, almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la compra de mercadería. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.
- Medición posterior - El costo de los inventarios se determina por el método "promedio ponderado" y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para determinar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

Al cierre de cada periodo se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias efectuando los ajustes en caso de estar sobrevalorados.

2.8 Activos por impuestos corrientes

Corresponde principalmente a todos los créditos tributarios contemplados en la normativa tributaria vigente, que el contribuyente recuperará en el corto plazo, como son: las Retenciones en la fuente efectuada por los clientes (Renta). Crédito Tributario IVA, las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

2.9 Servicios y otros pagos anticipados

Corresponde principalmente a anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes a nivel local y exterior, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los activos por "gastos pagados por anticipado" se van dando de baja, reconociéndose como un gasto en el estado de resultados, en la medida que se van recibiendo los servicios o se obtiene el control de los bienes.

2.10 Propiedad, planta y equipo

Medición en el momento de reconocimiento

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente al costo, el costo de los activos 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 y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o rehabilitación de la ubicación del activo, en caso de ser necesario.

Medición posterior al reconocimiento

Modelo del costo: después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor si existiera.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en el que se producen.

Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad (anualmente, cada tres o cinco años o en la fecha en la cual la administración cuente con información de cambios significativos en el valor razonable de dichos activos), para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que se podría determinarse utilizando el valor razonable al final del periodo sobre el que se informa.

Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad (anualmente, cada tres o cinco años o en la fecha en la cual la administración cuente con información de cambios significativos en el valor razonable de dichos activos) para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del periodo sobre el que se informa.

Método de depreciación y vidas útiles

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. 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 este activo de forma prospectiva. A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las tasas de depreciación anuales en el cálculo de la depreciación:

<u>Concepto</u>	<u>Vida útil</u> años	<u>%</u>
Muebles v enseres	10	10
Máquinas y Equipos	10	10
Equipo de computación	3	33
Vehículos y Equipos de	5	2

Para fines tributarios, el costo histórico antes de reexpresiones o revaluaciones, si es deducible de impuesto a la renta a través del gasto por depreciación, utilizando una vida útil apropiada según la técnica contable.

Asimismo, si en la valoración posterior de un elemento de propiedades planta y equipo, se aplica una revaluación (o varias revaluaciones), el efecto incremental no será considerado para fines fiscales. Solo será deducible la porción del gasto por depreciación proveniente del costo histórico (original). En caso de que aplicare.

2.11 Activos intangibles

Un activo intangible es un activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física.

- Medición inicial - los activos intangibles se miden a su costo, el cual incluye: el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.
- Reconocimiento posterior - los activos intangibles se miden por su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.
- Método de amortización - los activos empiezan a amortizarse cuando estén disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La amortización es reconocida en el resultado del periodo con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la administración.

2.12 Deterioro acumulado del valor de los activos no financieros y financieros

Un activo intangible es un activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física.

En cada fecha sobre la que se informa, se revisaran las propiedades, planta y equipo, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y se 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 reconocerá una pérdida por deterioro del valor en resultados, si existiere.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evaluará 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 ventas. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos y gastos de terminación y ventas,

y se reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados con la provisión de inventarios por el valor neto de realización, si existiere.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, en base a un inventario físico, se evalúa los artículos dañados u obsoletos en este caso se reduce el importe en libros, con la provisión de inventarios por deterioro físico. Es una cuenta de valuación del activo, con el gasto respectivo, si existiere.

En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la compañía tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, que se aplica con carácter general, excepto en aquellos casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de cobrabilidad.

2.13 Pasivo

Un pasivo es una obligación presente de la entidad, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual, y para cancelarla, la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

2.14 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales y otras cuentas a pagar corrientes se reconocen inicialmente a valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existiere, se reconocerán como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo, cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El periodo de crédito promedio de proveedores es de corto plazo.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como; obligaciones patronales y tributarias son reconocidos inicial y posteriormente a su valor nominal.

2.15 Obligaciones con instituciones financieras

Los préstamos y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente por su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el periodo de vigencia de la deuda, de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

2.16 Cuentas relacionadas

Estado de Situación Financiera se presentan cuentas por cobrar y por pagar a cuentas relacionadas, se reconocen inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente

se medirán a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectivo, menos los pagos realizados.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada periodo y la tasa de interés pactada con los Accionistas/ Accionistas (Interés implícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial. Considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés implícito).

2.17 Pasivos por beneficios a empleados

Pasivos corrientes: se registran las obligaciones presentes con los empleados como beneficios sociales: décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones; Obligaciones con el IESS. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del periodo en el que se generan.

2.18 Participación a trabajadores

La compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

2.19 Impuestos

Impuestos corrientes - El gasto por Impuesto a la Renta del periodo comprende el Impuesto a la Renta por pagar corriente y el impuesto diferido, de conformidad con la normativa tributaria vigente. Las tasas del impuesto a la renta por los años 2018 y 2017 son del 22%.

Impuestos diferidos - Los activos y pasivos por Impuestos diferidos, para el ejercicio actual, son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas para el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha del cierre de cada ejercicio.

- *Activos por Impuestos diferidos*: son las cantidades de impuestos sobre las garantías a recuperar en periodos futuros, relacionados con las diferencias temporarias deducibles.
- *Pasivos por Impuestos diferidos*: son las cantidades de impuestos sobre la renta a pagar en periodos futuros, relacionados con las diferencias temporarias imponibles.

Se miden al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del periodo o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantiene vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

Anticipo de impuesto a la renta - Las sociedades deberán determinar en su declaración correspondiente al ejercicio económico anterior, el anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal corriente de conformidad con las reglas establecidas en el Art. 76 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, de no cumplir el declarante con su obligación de determinar el valor del anticipo al presentar su declaración del Impuesto a la Renta, el Servicio de Rentas Internas procederá a notificar al contribuyente con el cálculo objeto del anticipo.

Rebaja del saldo del anticipo - Decreto Ejecutivo No. 210: Representa el valor de la rebaja aplicable al saldo del anticipo pendiente de pago, correspondiente al 40%, 60% o 100% del mismo, dependiendo del valor del total ingresos o ventas registrado en su declaración de Impuesto a la Renta del ejercicio fiscal 2017, así, 40% para un total de ingresos o ventas mayores a U.S 1,000,000 dólares; 60% para un total de ingresos o ventas entre U.S 500,000 dólares y U.S. 1,000,000 dólares y 100% para un total de ingresos o ventas de hasta U.S 500,000 dólares (aplica únicamente para la declaración del ejercicio fiscal 2017).

2.20 **Beneficios a los empleados**

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos y medidos sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificado por la Superintendencia de Compañías y Valores, aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del periodo en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidas como partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo en otros Resultados integrales.

La compañía no ha contabilizado la provisión jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2018.

2.21 **Patrimonio**

Capital social: El capital suscrito y pagado actualmente de la compañía está distribuido de la siguiente manera:

<u>Accionistas</u>	<u>Capital suscrito y pagado</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>Total capital</u>	<u>%</u>
Gualli García Carmen Marisol	80.00	720	720,00	10
Mariño Bustamante Nixon	720.00	80	80,00	90
Total	800,00	800	800,00	100

2.22 **Ingreso de actividades ordinarias**

Los ingresos por actividades ordinarias se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la compañía durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso por actividades ordinarias se presenta neto de impuesto, descuentos, devoluciones o rebajas y deben ser reconocidos y registrados en los Estados Financieros cuando se cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La entidad no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los

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

- c) El importe de los ingresos de actividades ordinarias puede medirse con fiabilidad
- d) Es probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción y,
- e) Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.

2.23 Reconocimiento de costos

Los costos de venta son registrados basándose en el principio del devengado, incluyen todos aquellos rubros relacionados con la venta de los productos vendidos, neto de devoluciones efectuadas en cada periodo.

2.24 Reconocimiento de gastos de administración y ventas

Los gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de bienes y servicios, y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas.

2.25 Estado de Flujos de efectivo

Flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión y financiamiento.

En el Estado de Flujos de Efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones;

- a) Actividades Operativas: Actividades típicas de la compañía, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- b) Actividades de Inversión: Las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo.
- c) Actividades de Financiación: Actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- d) Flujos de Efectivo: Entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por estos: caja, bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

2.26 Principio de negocio en marcha

Los Estados Financieros se preparan normalmente sobre la base de que la compañía está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro

previsible. Por lo tanto, la compañía no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

2.27 Medio ambiente

Las actividades de la compañía no se encuentran dentro de las que pudieren afectar al medio ambiente. Al cierre de los presentes Estados Financieros no existen obligaciones para resarcir daños y/o restauración de ubicación actual.

2.28 Cambios en políticas y estimaciones contables - Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2017.

2.29 Política de gestión de riesgos

Factores de Riesgo: La Administración es responsable de monitorear constantemente los factores de riesgos más relevantes para la compañía, en base a una metodología de evaluación continua, se administran procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a las variaciones de inflación y variación de mercado.

Riesgos propios y específicos:

- a) *Riesgos de tipo de cambios:* La compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras, como sus ventas son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

Riesgos sistemáticos o de mercado:

- a) *Riesgo de interés:* La compañía se ve expuesta a un riesgo normal, debido a que las operaciones financieras han sido realizadas a una tasa de interés variable, lo cual expone a la compañía de posibles pérdidas por variaciones en la tasa de interés, sin embargo, debe anotarse que las tasas de interés no han variado significativamente en el tiempo.
- b) *Riesgo de inflación:* El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.
- c) *Riesgo de inflación liquidez:* Es el riesgo de que una entidad encuentra dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la compañía 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.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

- 3.1 Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la administración se presentan a continuación:

- Provisión por cuentas incobrables: al final de cada periodo contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del periodo.
- Provisión por Obsolescencia de Inventarios: al final de cada periodo contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus inventarios comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de obsolescencia tomando en cuenta fechas de caducidad y tiempo máximo de stock de inventarios; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del periodo.
- Provisión por Valor Neto Realizable de Inventarios: al final de cada periodo contable se evalúa la existencia evidencia objetiva de que no se podrá recuperar el costo de los inventarios comparando el saldo en libros y el valor neto realizable tomando en cuenta los precios de venta menos los costos de venta para productos terminados y los precios de venta menos los costos de conversión y los costos de venta para materias primas; cuando el valor en libros de los activos excede su valor neto de realización se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del periodo.
- Impuestos Diferidos: Al final de cada periodo contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con pago de impuestos fiscales futuros.
- Vidas útiles y valores residuales: al final de cada periodo contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferentes a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.
- Deterioro de activos no corrientes: la compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la Sección 27 "Deterioro del valor de los Activos". Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. En el caso de la plusvalía y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas, los importes recuperables se estiman anualmente.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo bajo NIIF's para Pymes,, es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Caja	71,445	58,080
Bancos	32,637	21,755
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>104,082</u>	<u>79,835</u>

5. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar bajo NIIF's para Pymes, es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Clientes	139,781	150,225
Provisión incobrables	(1,515)	(1,515)
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>138,266</u>	<u>148,710</u>

Los movimientos en la provisión para cuentas incobrables, fueron como sigue;

	... Diciembre 31,...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldo inicial	1,515	
	<hr/>	<hr/>
Saldo al final del año	<u>1,515</u>	<u>1,515</u>

6. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Un resumen de otras cuentas y documentos por cobrar bajo NIIF's para Pymes, es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Relacionadas locales		767
No relacionadas locales	56,973	8,007
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>56,973</u>	<u>8,774</u>

7. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios bajo NIIF's para Pymes, es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Mercadería en tránsito	13,350	64,498
Inv. productos terminados y mercadería en almacén	666,780	333,487
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>680,130</u>	<u>397,985</u>

8. OTROS ACTIVOS

Un resumen de otros activos bajo NIIF's para Pymes, es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Anticipo proveedores	5,250	
Garantía arriendo	1,870	1,870
Provisión cuentas por confirmar	6	
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>7,126</u>	<u>1,870</u>

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedad, planta y equipo bajo NIIF's para Pymes, es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo	72,634	72,655
Depreciación acumulada	(27,219)	(14,586)
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>45,415</u>	<u>58,069</u>

	... Diciembre 31,...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Vehículos	38,918	48,668
Equipo de cómputo	902	2,997
Muebles y enseres	4,949	5,511
Maquinaria y equipo	646	893
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>45,415</u>	<u>58,069</u>

10. ACTIVOS INTANGIBLES

Un resumen de activos intangibles bajo NIIF's para Pymes, es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Software contable	3,571	3,571
(-) Amortización software contable	(1,714)	(1,333)
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>1,857</u>	<u>2,238</u>

11. IMPUESTOS

11.1 Activos y pasivos del año corriente - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Activos por impuesto corriente</i>		
Crédito tributario a favor del sujeto (IVA)	1,530	7,100
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (Renta)	25,679	37,015
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>27,209</u>	<u>44,115</u>

	... Diciembre 31,...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Pasivos por impuestos corrientes</i>		
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	11,530	20,314
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>11,530</u>	<u>20,314</u>

- 11.2 **Impuesto a la renta reconocido en resultados** - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	52,410	88,911
Gastos no deducibles		3,427
	<u>52,410</u>	<u>92,338</u>
Utilidad gravable		
Impuesto a la renta causado (1)	11,530	20,314
Anticipo calculado (2)	9,436	8,327
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>11,530</u>	<u>20,314</u>
Total	<u>11,530</u>	<u>20,314</u>

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22%.
- (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.

Durante el año 2018, la Compañía determinó un anticipo de impuesto a la renta de U.S. 9,436 dólares; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de U.S. 11,530 dólares. La Compañía registró como impuesto a la renta en resultados U.S. 11,530 dólares, equivalente al impuesto a la renta causado.

Son susceptibles de revisión por parte de la Autoridad Tributaria las declaraciones de impuestos de los años 2015 al 2018.

11.4 **Aspectos Tributarios: Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal** -

El 21 de agosto del 2018, se emitió la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Se establecieron incentivos específicos para la atracción de inversiones privadas tales como:
 - Exoneración del impuesto a la renta para las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados que se inicien a partir de agosto del 2018 por 12 años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión, y que se encuentren fuera de las jurisdicciones urbanas de Quito y Guayaquil o dentro de las mismas por 8

años. Esta exoneración aplicará solo en sociedades que generen empleo neto. Para los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agroasociativo, dentro de los cantones de frontera, gozarán de esta exoneración por 15 años.

- Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD en los pagos realizados al exterior por importación de bienes y dividendos relacionadas con nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión.
 - Exoneración del ISD en los pagos realizados al exterior por dividendos para las sociedades que reinviertan en nuevos activos productivos en el país desde al menos el 50% de las utilidades.
 - Exoneración del impuesto a la renta y anticipo para inversiones que se inicien a partir de la vigencia de esta ley en los sectores económicos determinados como industrias básicas por 15 años, contado desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión y se ampliarán por 5 años más, en el caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país. Esta exoneración aplicará solo en sociedades que generen empleo neto.
- Reformas a varios cuerpos legales

Impuesto a la renta

Ingresos

- Se considera ingreso exento, los dividendos y utilidades distribuidos a favor de sociedades o de personas naturales domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición; siempre y cuando, las sociedades que distribuyen no tengan como beneficiario efectivo de los dividendos a una persona natural residente en el Ecuador.
- Se eliminó el último inciso del artículo 9 Exenciones que establecía lo siguiente: "En la determinación y liquidación del impuesto a la renta no se reconocerán más exoneraciones que las previstas en este artículo, aunque otras leyes, generales o especiales, establezcan exclusiones o dispensas a favor de cualquier contribuyente, con excepción de lo previsto en la Ley de Beneficios Tributarios para nuevas Inversiones Productivas, Generación de Empleo y de Prestación de Servicios".
- Se determinó nuevos sectores como priorizados para el Estado, tales como: agrícola; oleoquímica; cinematografía y audiovisuales, eventos internacionales; exportación de servicios; desarrollo y servicios de software, producción y desarrollo de hardware tecnológico, infraestructura digital, seguridad informática, productos y contenido digital, servicios en línea; eficiencia energética; industrias de materiales y tecnologías de construcción sustentables; y, sector industrial, agroindustrial y agroasociativo.
- Los administradores u operadores de ZEDE, estarán exonerados del pago del impuesto a la renta y su anticipo por los primeros 10 años, contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales.

Gastos Deducibles

-

- Se establece que la deducibilidad en el Impuesto a la Renta y la exención del ISD relacionados con los pagos originados por financiamiento externo serán aplicables a todo perceptor del pago en el extranjero, siempre y cuando se cumplan los criterios establecidos en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno y con estándares internacionales de transparencia

Tarifa

- La tarifa del impuesto a la renta para sociedades se incrementará al 28% cuando la sociedad dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo sea residente fiscal del Ecuador.

Utilidad en la enajenación de acciones

- Se establece un impuesto a la renta único a las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de derechos representativos de capital; de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador.
- Adicionalmente, se establece que en reestructuraciones societarias no se entenderá producida enajenación directa ni indirecta alguna.

Anticipo de Impuesto a la Renta

- Se elimina el anticipo de impuesto a la renta para sociedades como impuesto mínimo y se establece su devolución, en el caso en que éste supere o no exista impuesto a la renta causado.

Impuesto al Valor Agregado

- Los vehículos híbridos pasan a gravar 12% de IVA
- Los seguros de desgravamen en el otorgamiento de créditos y los obligatorios por accidentes agropecuarios; los servicios de construcción de vivienda de interés social; y el arrendamiento de tierras destinadas a usos agrícolas pasan a gravar 0% de IVA
- El uso del crédito tributario por el IVA pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios, podrá ser utilizado hasta dentro de 5 años contados desde la fecha de pago
- Se podrá solicitar al SRI la devolución o compensación del crédito tributario por retenciones de IVA hasta dentro de 5 años.
- Los exportadores de servicios podrán solicitar la devolución del IVA de los bienes y servicios adquiridos para la exportación de servicios

Impuesto a la Salida de Divisas

- Las compensaciones realizadas con o sin la intermediación de instituciones del sistema financiero ya no representan un hecho generador para el pago del ISD

- Se incluye como exención de ISD, los pagos al exterior realizados a instituciones financieras por otros costos relacionados con el otorgamiento de sus créditos
- Están exentos del ISD, los pagos de capital e intereses sobre créditos otorgados por intermediarios financieros que operen en mercados internacionales y que cumplan con ciertas condiciones como límite de la tasa referencial, plazo mínimo 360 días, destinado a microcrédito o inversiones productivas.
- Se establece la devolución ISD a exportadores de servicios, por la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, con la finalidad de que sean necesarios para la prestación del servicio que se exporte

Incentivo zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2016

- Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los siguientes cinco años contados a partir de la vigencia de la Ley de Solidaridad, en las provincias de Manabí y Esmeraldas estarán exoneradas del pago del Impuesto a la Renta hasta por 15 años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles únicamente a la nueva inversión. Para el caso del sector turístico, esta exoneración será de hasta 5 años adicionales.

12. PRÉSTAMOS

Un resumen de los préstamos bajo NIIF's para Pymes, es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Banco del Pichincha	135,706	67,138
	_____	_____
Total	<u>135,706</u>	<u>67,138</u>

13. CUENTAS y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES

Un resumen de las cuentas comerciales por pagar bajo NIIF's para Pymes, es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Relacionadas locales		8,121
No relacionadas locales	6,081	53,967
No relacionadas del exterior	13,767	63,709
	_____	_____
Total	<u>19,848</u>	<u>125,797</u>

14. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un resumen de otras cuentas y documentos por pagar comerciales es como sigue:

	... Diciembre 31,...	...
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Accionistas por pagar	52,950	30,000
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>52,950</u>	<u>30,000</u>

15. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Un resumen de beneficios a empleados es como sigue:

	... Diciembre 31,...	...
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Participación a trabajadores	9,249	15,690
Obligaciones con el IESS	2,557	1,835
Otros pasivos por beneficios a empleados	13,794	7,629
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>25,600</u>	<u>25,154</u>

16. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Un resumen de otros pasivos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31,...	...
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Otras cuentas por pagar	10,304	13,610
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>10,304</u>	<u>13,610</u>

17. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES

Un resumen de otras cuentas y documentos por pagar bajo NIIF's para Pymes, no corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31,...	...
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Accionistas por pagar	27,865	97,675
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>27,865</u>	<u>97,675</u>

18. PATRIMONIO

18.1 Capital Social - El capital de la Compañía es de cincuenta mil dólares de los estados unidos de norte américa que se encuentra suscrito y pagado en su totalidad; dividido en cincuenta mil (50,000) acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de Norteamérica (U.S 1 dólares) cada una al 31 de diciembre del 2018 y U.S 800 dólares al 31 de diciembre del 2017.

Un resumen del capital social es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Nixon Mariño	45,000	720
Carmen Gualli	5,000	80
	-----	-----
Total	<u>50,000</u>	<u>800</u>

18.2 Acciones ordinarias

	Número de <u>acciones</u>	Capital en <u>acciones</u>
	...(en U.S. dólares)...	
Saldo al 31 de diciembre de 2017	800	800
Aumento de capital	<u>49,200</u>	-----
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>50,000</u>	<u>800</u>

18.3 Aportes futuras capitalizaciones - corresponde a un registro efectuado por la Compañía con fecha 12 de julio del 2018 mediante acta de junta de accionistas, un detalle es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Aportes futuras capitalizaciones	45,774	-----
	-----	-----
Total	<u>45,774</u>	-----

18.4 Reservas - la Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal, hasta que se alcance como mínimo el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

	... Diciembre 31,...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Reserva legal	9,450	9,450
Reserva facultativa	17,198	17,198
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>26,648</u>	<u>26,648</u>

18.5 Resultados acumulados

	... Diciembre 31,...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	613,953	265,863
Utilidad del ejercicio	40,880	68,597
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>654,834</u>	<u>334,460</u>

19. INGRESOS

Un resumen de ingresos es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Ingresos provenientes de la venta de bienes	958,711	1,122,876
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>958,711</u>	<u>1,128,876</u>

20. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos de la Compañía es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Costos de venta	608,911	740,946
Gastos de administración	263,718	240,787
Gastos Operacionales	47,571	34,138
Gastos financieros	4,315	2,404
Participación a trabajadores	9,249	15,690
Otros gastos (ingresos), netos	(27,463)	
Impuesto a la renta corriente	11,530	20,314
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>917,831</u>	<u>1,054,279</u>

21. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 29, 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

22. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 serán aprobados por la Gerencia de la Compañía posteriormente a su presentación a los Socios. En opinión de la Gerencia General de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de accionistas sin modificaciones.



Sr. Nixon Mariño
Gerente General



Ing. José Obaco
Contador General